



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Planificación financiera y su impacto en la gestión económica en la empresa
Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C, Yurimaguas, 2020.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS:

López Meléndez, Jennifer Tatiana (ORCID: 0000-0001-5318-4358)

Racchumi Vidurizaga, Gretna Charlene (ORCID: 0000-0002-2854-0717)

ASESOR:

Dr. Vallejos Tafur, Juan Britman (ORCID: 0000-0002-6328-806)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

TARAPOTO - PERÚ

2020

DEDICATORIA

Jennifer Tatiana, López Meléndez

Este trabajo de investigación está dedicado a mis padres por su amor y apoyo incondicional y hacer posible uno de mis más grandes sueños, realizarme profesionalmente.

Gretna Charlene, Racchumi Vidurrizaga

Este trabajo de investigación está dedicado a mi familia, especialmente a mi abuelita, por ser mi apoyo en todo momento y permitirme cumplir una de mis más grandes metas, culminar mi carrera satisfactoriamente.

Agradecimiento

Agradecemos a Dios por su bendición en nuestra vida, por guiarnos a lo largo de nuestra trayectoria y ser nuestra fortaleza.

Gracias a nuestros padres: Feliciano y Zulema; y Kelly Yolanda por ser los principales promotores para alcanzar nuestros sueños, por creer y confiar en nuestras capacidades y por sus apoyo incondicional durante todos estos años.

A nuestra casa de estudio Universidad César Vallejo y profesores que forman parte de esta experiencia universitaria, por brindarnos sus valiosos conocimientos adquiridos para ser aplicados y crecer profesionalmente, por su paciencia, dedicación y por la oportunidad de realizarnos como profesionales, a la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC por su generosidad en brindarnos la ayuda necesaria para hacer posible este trabajo de investigación.

Índice

Dedicatoria	¡Error! Marcador no definido.
Agradecimiento	iii
Índice	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA	24
3.1. Tipo y diseño de investigación	24
3.2. Variables y operacionalización	24
3.3. Población, muestra y muestreo	27
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	28
3.5. Procedimientos	28
3.6. Método de análisis de datos	29
3.7. Aspectos éticos	29
IV. RESULTADOS	38
V. DISCUSIÓN	68
VI. CONCLUSIONES	72
VII. RECOMENDACIONES	74
REFERENCIAS	76
ANEXOS	83

Índice de tablas

<i>Tabla 2 Estructura de costos para determinar sus costos y gastos</i>	<i>38</i>
<i>Tabla 3 Fijación de precios por tipo de servicio</i>	<i>39</i>
<i>Tabla 4 Método o cálculo para saber si gana o pierde.....</i>	<i>40</i>
<i>Tabla 5 Cálculo de la cantidad de servicios de hospedaje que tendrá durante el año</i>	<i>40</i>
<i>Tabla 6 Cálculo de precios por servicios de hospedaje en forma diferenciada.....</i>	<i>41</i>
<i>Tabla 7 Cálculo de compra de suministros de limpieza que tendrá durante el año</i>	<i>42</i>
<i>Tabla 8 Calculo de compra de implemento para las habitaciones que tendrá durante el año</i>	<i>43</i>
<i>Tabla 9 Cálculo del periodo de reposición de los implementos para las habitaciones que tendrá durante el año.....</i>	<i>44</i>
<i>Tabla 10 Cálculo de gastos de personal administrativo y servicios que tendrá durante el año</i>	<i>45</i>
<i>Tabla 11 Cálculo de gastos de servicios de agua, luz, teléfono e internet que tendrá durante el año.....</i>	<i>46</i>
<i>Tabla 12 Cálculo de gastos por publicidad y ventas que tendrá durante el año</i>	<i>47</i>
<i>Tabla 13 Cálculo de ingresos y egresos de efectivo que tendrá durante el año</i>	<i>48</i>
<i>Tabla 14 Cálculo de gastos financieros en la que incurrirá durante el año</i>	<i>49</i>
<i>Tabla 15 Decisión de inversiones adicionales que realizará cada año</i>	<i>50</i>
<i>Tabla 16 Capacidad de pago suficiente para cubrir sus deudas a corto plazo.....</i>	<i>51</i>
<i>Tabla 17 Autonomía financiera (patrimonio es mayor a las deudas con terceros).....</i>	<i>52</i>
<i>Tabla 18 Nivel de endeudamiento apropiada (obligaciones con proveedores y terceros).....</i>	<i>53</i>
<i>Tabla 19 Rentabilidad apropiada, que cubre las expectativas de los socios</i>	<i>54</i>
<i>Tabla 20 Rentabilidad apropiada respecto a los activos de la empresa.....</i>	<i>55</i>
<i>Tabla 21 Rentabilidad apropiada respecto a los aportes de los socios</i>	<i>56</i>
<i>Tabla 22 Análisis vertical y horizontal del Estado de Situación Financiera</i>	<i>58</i>
<i>Tabla 23 Análisis vertical y horizontal del Estado Resultados Integrales</i>	<i>61</i>
<i>Tabla 24 Análisis de los indicadores de Gestión Económica</i>	<i>62</i>
<i>Tabla 25 Análisis de los indicadores de Gestión Financiera</i>	<i>64</i>
<i>Tabla 26 Correlación de Planificación Financiero y Gestión Económica.....</i>	<i>65</i>
<i>Tabla 27 Correlación de Costo Volumen Utilidad y Gestión Económica</i>	<i>66</i>
<i>Tabla 28 Correlación del Presupuesto operativo y Gestión Económica</i>	<i>67</i>

Índice de figuras

<i>Figura 1 ¿Cómo es la estructura de costos que la empresa tiene?</i>	38
<i>Figura 2 ¿Cómo la empresa realiza la fijación de precios por cada tipo de servicio?</i>	39
<i>Figura 3 ¿Qué método o cálculo realiza la empresa para saber si gana o pierde?</i>	40
<i>Figura 4 ¿Cómo la empresa calcula la cantidad de servicios de hospedaje que tendrá durante el año?...</i>	41
<i>Figura 5 ¿Cómo la empresa calcula los precios por los servicios de hospedaje en forma diferenciada? ...</i>	42
<i>Figura 6 ¿Cómo la empresa calcula las compras de suministros de limpieza que tendrá durante el año?</i>	43
<i>Figura 7 ¿Cómo la empresa calcula las compras de implementos para las habitaciones que tendrá durante el año?</i>	44
<i>Figura 8 ¿Cómo la empresa estima el periodo de reposición de los implementos para las habitaciones que tendrá durante el año?</i>	45
<i>Figura 9 ¿Cómo la empresa calcula los gastos de personal administrativo y servicios que tendrá durante el año?</i>	46
<i>Figura 10 ¿Cómo la empresa calcula los gastos de servicios de agua, luz, teléfono e internet que tendrá durante el año?</i>	47
<i>Figura 11 ¿Cómo la empresa calcula los gastos por publicidad y ventas que tendrá durante el año?</i>	48
<i>Figura 12 ¿Cómo la empresa calcula los ingresos y egresos del dinero que tendrá durante el año?.....</i>	49
<i>Figura 13 ¿Cómo la empresa calcula los gastos financieros en la que incurrirá durante el año?</i>	50
<i>Figura 14 ¿Cómo la empresa toma en cuenta las inversiones adicionales que realizará cada año?</i>	51
<i>Figura 15 ¿Considera que la empresa tiene la capacidad de pago suficiente para cubrir sus deudas a corto plazo?</i>	52
<i>Figura 16 ¿Considera que la empresa cuenta con autonomía financiera o que su patrimonio es mayor a las deudas con terceros?</i>	53
<i>Figura 17 ¿Considera que la empresa tiene un nivel de endeudamiento (obligaciones con proveedores y terceros) apropiada?</i>	54
<i>Figura 18 ¿Considera que la empresa tiene una rentabilidad apropiada o que cubre las expectativas de los socios?.....</i>	55
<i>Figura 19 ¿Considera que la empresa tiene una rentabilidad apropiada respecto a los activos de la empresa?</i>	56
<i>Figura 20 ¿Considera que la empresa tiene una rentabilidad apropiada respecto a los aportes de los socios?</i>	57

Resumen

El presente estudio de investigación tuvo como objetivo general determinar la relación entre planificación financiera y la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020. La investigación es de enfoque cuantitativo de tipo aplicada con un alcance descriptivo correlacional porque evalúa el grado de asociación o relación entre dos o más variables. El diseño de la investigación fue no experimental de corte transversal porque se realizó sin manipular las variables. La población fue de 20 trabajadores con una muestra de 5 participantes entre ellas están el gerente, el contador, al asistente contable, la administradora y secretaria, en la técnica de recolección de datos se utilizó el cuestionario y el análisis documental, llegando a la conclusión final que existe una relación significativa entre la planificación financiera y la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020, de acuerdo el coeficiente de Pearson se obtuvo que la correlación fue ($r=0.257$; $p=0.03$).

Palabras claves: planificación financiera, gestión económica, ratios.

Abstract

The general objective of this research study was to determine the relationship between financial planning and economic management of the company Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020. The research is of an applied quantitative approach with a correlational descriptive scope because it evaluates the degree of association or relationship between two or more variables. The research design was non-experimental, cross-sectional because it was carried out without manipulating the variables. The population consisted of 20 workers with a sample of 5 participants including the manager, the accountant, the accounting assistant, the administrator and the secretary, in the data collection technique the questionnaire and the documentary analysis were used, reaching the conclusion final that there is a significant relationship between financial planning and economic management of the company Corporaciones de Servicios Turisticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020, according to the Pearson coefficient it was obtained that the correlation was ($r = 0.257$; $p = 0.03$).

Keywords: financial planning, economic management, ratios.

I. INTRODUCCIÓN

El tiempo actual en el que vivimos ha traído consigo muchos avances, especialmente tecnológicos que han tomado el control en el ámbito empresarial así que las empresas han tenido que adaptarse a la constante evolución de estos cambios en el mundo y apalancarse de herramientas de gestión que permitan desarrollar sus actividades mucho más eficientes y eficaces, como también se han visto en la necesidad de usar otros mecanismos como la innovación y la creatividad y así poder diferenciarse de la competencia como crecer en el comercio a lo largo del tiempo.

Las empresas son organizaciones socioeconómicas que trabajan en equipo para alcanzar una misma meta, propósito u objetivo con la finalidad de obtener ganancias, reconocimiento y permanencia en el mercado, aquí es donde entra en detalle la planificación financiera de gran valor significativo para pequeñas, medianas y grandes empresas ya que permite ejecutar un plan de acción, minimizar los riesgos, plantear estrategias y tener una buena organización para luego ponerlo en marcha con la intención que ayude al rendimiento económico de la empresa, utilizando los recursos indispensables para su ejecución y conlleve a alcanzar el éxito deseado, sin embargo, las empresas carecen de esta perspectiva intelectual, idear un plan para concretarlo, siendo la gerencia el encargado de monitorear y hacer seguimiento el plan en marcha. Según Flores (como se citó en Cepal, 2019, p.15). Señaló lo siguiente:

El 80% antes de los cinco años quiebra, el 90% no logra alcanzar a los diez años, el 50% y 75% no perdura los tres primeros años y del 10% al 20% resiste al cumplir el quinto año (p.16).

Lo citado anteriormente, refleja el fracaso especialmente de las PYMEs en el mercado, ello se debe a la falta de planificación ya que muchas veces son emprendimientos de personas que desconocen sobre herramientas de apoyo que faciliten su duración en el mercado. En México, con relación a la planeación financiera se menciona que “A través del presupuesto de ingresos y gastos, el 72% planifica a corto plazo, mientras que en la planificación de largo plazo sólo alcanzan un 50% [...]” (Saavedra y Espíndola, 2016). En Catalunya, sólo el 61.9% de las cadenas hoteleras

realizan una planificación estratégica, lo que comprueba que no se está implantando un plan financiero donde la gerencia pueda guiar el rumbo de la empresa (Campa y Clara,p.11).

De acuerdo a lo especificado en el párrafo anterior, las empresas sólo velan sus actividades a corto plazo sin pensar en lo que puede pasar en mediano o largo plazo lo que conlleva a que ésta pueda tener una crisis y no continuar más en el mercado, así mismo un plan financiero ayuda al gerente a tener una organización más ordenada y clara para alcanzar la misión y visión que tiene la institución.

En el campo nacional la planificación financiera es una problemática que no está aislada a las empresas. Mario Camino, consultor en gestión empresarial y dirección financiera, indica en el diario El Peruano, que las pequeñas y medianas empresas tienen que tener un plan estratégico que pueda desarrollarse en corto, mediano y largo plazo satisfactoriamente (El Peruano, 2018).En Lima, la empresa South Express Cargo Perú S.A.C, carece de planificación financiera aun con el esfuerzo de los gerentes que ansían su crecimiento gradual, pues es desordenado en aspectos financieros y ello perjudica la rentabilidad (Flores y Sánchez,2019,p.11).

Las entidades en la región de Loreto, específicamente Yurimaguas, no cuentan con un plan organizacional para un adecuado desarrollo de las MYPEs siendo éstas con mayor número de acogida en esta ciudad, ocupando el segundo lugar en el sector de servicios con un 46% (Cordero y Martínez, 2018, p.4 y p.43). Así mismo la ciudad conocida como la Perla del Huallaga no ha sido improporcionada con respecto al crecimiento hotelero con respecto al turismo.

La problemática que se percibe actualmente en cualquier tipo de empresas es la falta de planificación financiera que impide cumplir con la misión y visión trazados por el ente económico y no puedan desarrollarse de manera firme en su gestión económica financiera para el buen desempeño de sus actividades es así, que se eligió como fuente de investigación a la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C, cuyo nombre comercial es Hotel Rio Huallaga, con RUC 20493995295 que pertenece al régimen Mype tributario cuyo gerente general es Rider Gatica Navarro, es una empresa que inició sus actividades el 20 de Abril del 2011 y tiene como actividad

comercial servicios de hotel, campamentos y otros. Para ello, se analizará la planificación financiera y su impacto en la gestión económica financiera.

Por último, esta investigación servirá como material para la gerencia, una guía para aplicar el conocimiento estudiado y poder mejorar sus resultados, así mismo será tema para futuros investigadores.

Como **problema general** se formuló la siguiente interrogante: ¿Cómo la planificación financiera se relaciona con la gestión económica en la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C. Yurimaguas, 2020? y como problema específicos se formularon las siguientes interrogantes: (1) ¿De qué manera el modelo costo - volumen - utilidad se relaciona con la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C. Yurimaguas, 2020?; (2) ¿Cómo el presupuesto operativo se relaciona con la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C. Yurimaguas, 2020?

En primer lugar la investigación del presente estudio **se justifica** en lo **teórico** ya que la planificación es una herramienta que anticipa eventos futuros por lo que ayudará a las empresas para la selección de metas y objetivos que se deseen alcanzar y ayudará a los gerentes a lograr el éxito esperado esto basado en la experiencia escrita en trabajos por autores mencionados en el marco teórico; para la variable independiente que viene hacer la planificación financiera se tomará en cuenta las bases teóricas del autor Elizalde (2018), y la variable dependiente gestión económica financiera estará sujeta a la teoría de Arana, (2018). Seguidamente la investigación del presente estudio se justifica en lo **práctico** debido a que se plantea aplicar en la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, en la ciudad de Yurimaguas una planificación financiera que incide para obtener una mejor gestión económica financiera, guiándose de indicadores la organización podrá tomar mejores decisiones para su crecimiento económico y al finalizar el periodo podrá conocer los objetivos y las utilidades alcanzadas por medio dela planificación, y así encaminarse al éxito deseado, esto contribuirá al beneficio de empresas de la misma naturaleza y servirá como base para investigaciones futuras. Además se justifica en la **metodología** puesto que se utilizará el proceso de la investigación científica.

Se empleará entrevistas y el análisis documental como herramientas respectivas que permitirá realizar nuevos aportes metodológicos en beneficio de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020.

Como **objetivo general** Determinar la relación entre planificación financiera y la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020. Y como objetivos específicos (1) Determinar la relación del modelo costo – volumen – utilidad y la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C. Yurimaguas, 2020; (2) Determinar la relación del presupuesto operativo y la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C.

Como **hipótesis general** La planificación financiera se relaciona en forma significativa con la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020. Y como hipótesis específicos (1) El modelo costo – volumen – utilidad se relaciona en forma significativa con la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020; (2) El presupuesto operativo se relaciona en forma significativa con la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020.

II. MARCO TEÓRICO

En el ámbito **internacional** comenzaremos por, Arévalo, M., Escobar, S. y Sánchez, W. (2019). En su artículo *La gestión financiera y la incidencia en la recuperación de la inversión en el sector hotelero de la ciudad de Puyo*. (Artículo científico). Asesorías y Tutorías para la Investigación Científica en la Educación Puig – Salabarría S.G, México. Concluyeron con lo siguiente, la información financiera es muy indispensable con respecto a la toma de decisiones que acompañada a un modelo de gestión financiera ésta facilitará la administración de recursos humanos, financieros y técnicos lo cual conlleva a una eficiente dirección en el crecimiento de la compañía, pues los dueños de los hoteles no hacen uso de la información financiera y toman decisiones al azar, así también la detención en cuanto a las ventas se ven afectadas por la competencia de hostales y hosterías por lo que se tiene que se tiene que motivar y reajustar los precios dictados por la Cámara de Turismo de Pastaza, diferenciarse de la competencia es un punto clave y para finalizar se debe ejecutar cambios a la atención al cliente pues modelo de gestión financiera permitirá los alcances necesarios para una eficiente operatividad de cada empresa (p.32).

Según, Vasile, E. (2019) con su artículo *Management control and financial management within economic organizations*. (Artículo científico). Athenaeum University, Bucharest, Romania. Sintetizaron que toda empresa u organización debe medir su viabilidad, su capacidad para competir y adaptar, su desempeño económico – financiero, que permita su crecimiento en el sector económico, asegurando su estadía a lo largo del tiempo y diferenciándose de la competencia, adaptándose a la evolución de los cambios, por ello la planificación financiera cumple un papel importante para medir las actuaciones que está realizando la empresa, así mismo llevar un sistema de control financiero que asegure una gestión eficaz y eficiente en el manejo de recursos, prometiendo alcanzar los objetivos esperados, previniendo deficiencias y anomalías que puedan ocurrir en el trayecto (p.116).

Seguidamente, Haman, D. y Laker, D. (2018). En su artículo *Financial Planning Self-Efficacy: A Framework for Research and Practical Application*. (Artículo científico). Journal of Financial Service Professionals. Concluyó que la planificación financiera está diseñada para mantener una relación entre el planificador y el cliente, pues de esta manera se incluye el componente psicológico siendo de mucha importancia al igual que la gestión integral de un patrimonio exitoso, pues no se ha tomado la debida dedicación a este tema entre la psicología y la planificación financiera, pues el propósito es tomar relevancia de las limitaciones de autoeficacia en la relación, pues permitirá aplicar estrategias (p.94 y p.95)

De manera que, Ramírez, M., Aguilar, J y Portal, M. (2018). En su artículo *The Impact of Economic and Financial Management Practices on the Performance of Mexican Micro-Enterprises: A Multivariate Analysis*. (Artículo científico). Universidad Autónoma de Baja California. School of Economics and International Relations. Tijuana, México. Llegaron a deducir que económicamente se realizan prácticas en gestión financiera en las microempresas mexicanas, en este tipo de empresas se realizan actividades que requieren de esfuerzos económicos y financieros como contabilidad básica, controles económicos, inversiones y decisiones de financiación. Por otro lado, se encontró empresas que operan informalmente y que no hay una experiencia gerencial alta por lo afecta negativamente a la empresa y no alcanzan el potencial esperado (p.331 y 332).

Por último, Cabrera, C., Fuentes, M y Cerezo, G. (2017). En su artículo *La gestión financiera aplicada a las organizaciones*. (Artículo científico). Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Ecuador. Extractaron que la gestión financiera es un instrumento muy eficaz a la hora de tomar decisiones que permite diferentes tipos de análisis y cuyo modelo plasmado se basó desde una perspectiva teórica conjuntamente de la experiencia adquirida en el área, así mismo las fases diseñadas su desarrollo se realizó mediante el – ante, ex – post y sobre la marcha, ayudando a mejorar el control presupuestario y a la elaboración del presupuesto de gestión (p.231).

En el campo **nacional** iniciaremos por, Quispe, P. (2017). Con su tema *Análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la*

rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros, caso: “Hotel la posada del Príncipe” Arequipa 2014. (Tesis pregrado). Universidad nacional de San Agustín, Arequipa. En la que concluyó que, la empresa no pone en práctica una planificación financiera ya que existe un conocimiento casi nulo sobre ello y por ende no tiene objetivos definidos, tampoco existe presupuestos que ayuden a la optimización de recursos, además el conocimiento sobre el beneficio y virtudes del planeamiento financiero es limitado por los propietarios y trabajadores ya que no conocen sobre la poderosa herramienta de gestión que ayuda a la toma de decisiones a partir de estrategias de estados proyectados, políticas, factores que permiten direccionar a la empresa, sin embargo el diagnóstico realizado en el año 2014 a través de los indicadores de gestión resultó favorable y con buena liquidez y que puede ser mejorada con una adecuada planificación financiera.(p.103).

Según Moya, D. (2016). En su investigación *La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH S.A. en la ciudad de Trujillo, año 2015* (Tesis pregrado). Universidad Cesar Vallejo, Trujillo. Concluyó que, la empresa GBH S.A carece de gestión financiera lo que ocasionó pérdidas afectando la rentabilidad y perjudicando la inversión de los inversores, también no se cuenta con estrategias que permitan alcanzar la metas y los objetivos a nivel institucional pues el soporte de esta herramienta de gestión es indispensables para el beneficio de la empresa.(p.33).

Seguidamente, Yalta, R. (2019). Con su artículo *Situación económica financiera: un indicador de gestión de las empresas* (Artículo científico). Universidad peruana Unión, Lima. Sintetizó que, la situación económica financiera como indicador de gestión es muy indispensable para la empresa pues se conoce si ésta se encuentra en un mal, regular o buen estado a través de los indicadores económicos cuyos datos se sacan de los estados financieros representativos como son el estado de situación financiera y el estado de resultado integral del periodo, pudiéndose conocer el estado de liquidez, solvencia, endeudamientos y otros índices necesarios que la

empresa necesita saber para tomar decisiones que con el respectivo análisis financiero se podrá llevar una gestión económica financiera eficiente.

De manera que, Ramos, V. (2015) .En su indagación *Gestión económica y financiera de hotelería e inversiones Latino S.A., para una adecuada toma de decisiones gerenciales, periodos 2011 – 2012*. (Tesis pregrado). Universidad Nacional del Altiplano, Puno. Llegaron a deducir que el análisis e interpretación de la situación económica - financiera influyó en la toma de decisiones, también se ha medido las fluctuaciones de todos los movimientos económicos dado por las operaciones que realiza la empresa a través de los indicadores financieros los cuales resultaron favorables, así mismo las políticas económicas financieras planteadas garantizará una mejor gestión gerencial haciendo que la empresa sea más eficaz y eficiente en sus actividades.

Por último, Grandez, J. (2018). En su interpretación *Gestión de calidad hotelera y su relación con la satisfacción del cliente en la ciudad de Yurimaguas, año 2018*. (Tesis pregrado). Universidad Nacional de la Amazonia Peruana, Iquitos. Extractó que en aspectos de gestión de calidad el 42% es ineficiente y el 38% es regular, mostrando que estas falencias es debido a la baja responsabilidad de la gerencia, el mal manejo de los recursos, en la gestión de los servicios y los productos y además el conflicto que se tiene con respecto a evaluaciones, análisis y progreso con los clientes que apuntaron que el servicio brindado por los hoteles en Yurimaguas es ineficiente en un 45% y regular en un 35% observándose las dificultades en cuanto a materiales tangibles, seguridad, empatía de los trabajadores y capacidad de respuesta, finalizando que hay una estrecha relación entre gestión de calidad hotelera p.44).

De acuerdo a las **teorías relacionadas** en la presente investigación, se ha tomado la sustentación teórica, expuestas por autores para cada variable; en relación a la primera variable, planificación financiera, Elizalde, (2018), menciona que es un instrumento de gran apoyo para cualquier empresa sea este pequeña, mediana o gran empresa independientemente al tipo de actividad económica a la que se dedique y el plazo con la que se proyecte

pudiendo ser en corto, mediano o largo, además es de mucha ayuda ya que permite que se realicen los procesos operativos de manera eficaz, cuyos resultados permitirán la toma de decisiones en favor a la organización (p.2).

Según, Azarenkova, Pasko, Golovko y Kovalchuk, (2017), sustenta que la planificación financiera es muy sustancial y que muchas empresas no le toman la debida importancia, ésta cumple un desempeño muy importante puesto que se encarga de determinar ciertas inestabilidades que puedan ocurrir y las economías dudosas que puedan presentarse el cual repercutiría en el rendimiento de la empresa por lo que debe estar sujeta a un plan financiero (p.39).

Lo planteado por Pérez y Pérez (2016) expone que la planificación financiera es una herramienta clave para el ciclo de gestión de toda empresa, pues permite direccionar el rumbo de la misma, cuya finalidad es aprovechar las oportunidades, minimizando los riesgos y recursos con los que se cuenta para una eficiente y eficaz operatividad de las funciones y que permita tomar buenas decisiones para alcanzar las metas y objetivos trazados en beneficio de la empresa esperando que se logre el desarrollo y crecimiento económico a lo largo del tiempo asegurando su permanencia en el mercado (p.567 y 568)

Según Morales y Morales (como se citó en Moreno, 2014, p.7) la planeación financiera es una técnica que junta un grupo de métodos, instrumentos y objetivos con la finalidad de pronosticar metas económicas y financieras, empleando los medios necesarios para hacer posible lo planeado. La planificación financiera es la base de toda compañía sea pequeña, mediana o gran empresa, incluso es el motor para las empresas que empiezan a querer ocupar un posicionamiento en el mercado, porque su ejecución permite definir la dirección que tiene que seguir la empresa para encaminar de manera correcta los objetivos o metas trazadas, su propósito es mejorar las fuentes de financiamiento, tener una adecuada disponibilidad de efectivo, ajustar los gastos acorde al nivel de operación, fijar el nivel de ventas, mejorar la rentabilidad, entre otros aspectos. Asimismo, influye en las operaciones, ya que funciona como una hoja de guía en las que se coordina

y controla todas las acciones para alcanzar los objetivos elaborados por la organización, cabe resaltar que existen dos aspectos primordiales en un proceso de planificación que son la planificación de utilidades, que es la elaboración de estados proforma y la planificación de efectivo, que implica el presupuesto de caja, ambos son útiles para una planificación interna, siendo muy importantes a la hora de realizar un préstamo y requerido por potenciales que lo exigen siempre.

Puente (2017) expresa que es muy relevante la planificación financiera en la vida empresarial, porque es una herramienta de gestión que permite monitorear, realizar una evaluación de desempeño y lo más relevante es que todas estas acciones influirán en la toma de decisiones , pues si la fijación de objetivos o metas fue claro, contribuirá a que la organización incremente sus utilidades, minimice las contingencias que puedan presentarse, aproveche toda oportunidad y sobreviva en el sector económico ejerciendo sus actividades de manera eficiente (p.2).

Según Isabel y Sarayasi (como se citó en Cortiñas ,2016), menciona que la planificación, la planeación o el planeamiento, está diseñado para lograr un propósito en específico, siendo este más complejos con uno o varios objetivos que se requiera y terminar exitosamente, pues del mismo modo ésta permite tomar decisiones en base a las situaciones que se presente en la empresa, de tal forma que se logre a la meta y objetivo planteado (p.33 y 34).

Según Belletsky, M. R., Anstett, C., & Teitelbaum, M. A. (2020). Life and Financial Planning in the Time of COVID-19 en su artículo menciona que en esta época de crisis económica y social, el asesoramiento sobre planificación financiera es más valioso que nunca. Las duras noticias económicas de los últimos meses afectan a los clientes de muchas maneras. En necesario la revisión las y estrategias de planificación, ahorros para la jubilación, asignación de activos, eficiencia fiscal y patrimonio general, la planificación nunca ha sido más importante. Ahora es un buen momento para considerar la posibilidad de llegar proactivamente a los clientes e informarles de las posibles ramificaciones de la actual convulsión económica. Distanciamiento

social no debe alejarnos de lo que hacen los profesionales financieros lo mejor: asesorar a los clientes sobre el impacto de leyes. Los profesionales financieros tienen una obligación participar en las actividades de revisión descritas y un deber para proporcionar lo que es mejor para los clientes en temas de planeación financiera.

La elección de carrera y educación juega un papel central en la planificación financiera a largo plazo del individuo lo manifiesta Timmerman, I., & Volkov, N. (2020). En su artículo Career and education choice as central elements of longterm financial planning. Planificando la riqueza general del individuo, no solo consideramos la riqueza financiera (patrimonio neto), sino también incorporar el capital humano del individuo (expresado como el valor presente de las ganancias futuras) como un componente de la función de riqueza, demostramos que el capital humano representa la mayor parte de cartera de patrimonio del individuo en la mayoría de los casos durante la mayor parte de la vida del individuo, incluyendo el capital humano. Concluimos proporcionando varios ejemplos de los cálculos de los valores presentes de los flujos de ingresos promedio futuros para individuos de varios niveles educativos de varias ocupaciones diferentes. Los cálculos están destinados a ilustrar cómo un individuo puede realizar un análisis simple similar al Valor Presente Neto en el proceso de planificación financiera personal.

Según Westley, R. A. (2020) en su artículo Four financial planning opportunities to take advantage of in 2020 menciona que los contribuyentes individuales de alto patrimonio deben navegar en el entorno actual de leyes tributarias que cambian rápidamente, exclusiones de impuestos sobre donaciones y sucesiones, tasas de interés bajas, tasas impositivas sobre la renta marginales bajas y mercados financieros volátiles. Además, los efectos económicos de la pandemia de COVID-19. La acumulación, preservación, reducción y transferencia de riqueza con eficiencia fiscal son componentes críticos de un plan de riqueza sólida. Dada la naturaleza superpuesta de las leyes fiscales y la planificación patrimonial, los profesionales de impuestos, a través de compromisos de cumplimiento tributario, tienen una comprensión única de la situación financiera general de sus clientes y deben estar a la vanguardia del proceso de planificación financiera personal. Muchos

profesionales de impuestos que se han centrado en garantizar un proceso de cumplimiento tributario fluido y oportuno pueden haber oportunidades de planificación pasadas por alto en el camino. Los asesores fiscales pueden agregar valor a sus compromisos de cumplimiento haciendo un balance del panorama financiero y ofreciendo asesoramiento de planificación estratégica y táctica a sus clientes.

Según Ramírez, D. (2008) **Modelo costo – volumen –utilidad**, responde a dos preguntas relevantes ¿Cuánto debe vender el negocio como mínimo para no tener pérdidas? y ¿Para que el negocio sea rentable según expectativas de los accionistas, cuantas ventas deben tener? Los costos de acuerdo a su comportamiento pueden ser: Costos fijos y variables, (los costos semifijos tienen una parte de ambos). En las ciencias financieras tradicional, los costos fijos como las variables sirven para conocer la utilidad de la empresa, sin distinción y con relación a su comportamiento.

En cambio, para las decisiones operativas es sumamente necesario mostrar la utilidad enunciando los costos variables y fijos. Llámese, enfoque de contribución o costeo directo.

Precio. Con un inicio económico y comercial, el precio está ajeno a ser controlado por la organización, ya que hay mucha competencia independientemente a la actividad que realiza lo que esto hace que se encuentre a la par con sus competidores o incluso disminuir el precio para poder dar salida al producto o servicio cuales sea. Existen pocas empresas que tienen definido al menos en un periodo de corto plazo el precio de su producto excluyendo al mercado. Esto sucede cuando son productos innovadores y no tienen una competencia directa con sus competidores en el sector económico, de lo contrario el precio debe direccionarse más a lo establecido por el mercado al momento que los competidores ofrezcan el mismo producto o similares.

Volumen. La variable volumen depende la hartura del mercado, del plus o valor agregado que se le pueda dar al producto cuando sean iguales o similares, estrategia de comercialización, de servicios, distribución y mercadotecnia, los diferentes gustos del demandante, entre otros. En

síntesis la empresa debe estar en constante estudio, monitoreo de todo lo que acontece el sector económico y la industria en general, y tener conocimiento de la capacidad de demandantes con respecto al producto o servicio que esté realizando y con ejecutar estrategias para el futuro, minimizando cualquier eventualidad negativa que afecte a la organización y a su crecimiento económico.

Costo. El costo es una variable que pudiese ser controlada directamente por el ente económico pues existen muchas estrategias con la que se puede tener un mejor control, como también reducirlos al máximo y así hacer su utilización muy eficiente. Es por ello que, se analizará la consecuencia que tienen los costos fijos sobre el riesgo de una organización y la importancia de su uso eficiente de tal manera que se evite la capacidad ociosa y se sancione el rendimiento financiero de la corporación.

Según Said, H. A. (2016). En su artículo Using Different Probability Distributions for Managerial Accounting Technique: The Cost-Volume-Profit Analysis menciona que el modelo Costo Volumen Utilidad – CVU ha recibido amplia atención en la literatura sobre contabilidad, finanzas y economía, no solo porque es una técnica fundamental, también porque los métodos desarrollados en estas áreas a menudo son transferibles a aplicaciones estocásticas de problemas de ciencia de la decisión. Debido a que el análisis CVU se basa en modelos estadísticos, las decisiones se pueden desglosar en probabilidades que ayudan con los objetivos de toma de decisiones a corto plazo. Este estudio explora, investiga y aplica el modelo CVU a cuatro estadísticos diferentes distribuciones. En lugar de representar un modelo matemático exacto, el análisis es basado en información de entrada específica y requiere una gran atención a los detalles, lo mejor que puede hacer CVU es proporcionar respuestas aproximadas a problemas prácticos.

El modelo de costo-volumen-utilidad tiene el mérito de grandes simplificaciones y proporciona un marco de razonamiento para un gran número de decisiones de gestión, lo manifiesta Răvaș, B. (2013). En su artículo The Classic Cost-Volume-Profit, a Possible Useful Tool in Providing Performance for the Tourism Units. En muchas unidades encontró que

incluso el análisis CVU más simple puede ser útil para tomar decisiones sobre la planificación estratégica a largo plazo y las características y tarifas del servicio. El método CVU, por tanto, sigue siendo una herramienta útil en el análisis y el rendimiento gestión de las instalaciones turísticas por las ventajas que presenta: permite calcular el punto de equilibrio, medir la vulnerabilidad de la empresa, define los precios de la empresa, permitir análisis de sensibilidad, el proceso de previsión, validar diversas hipótesis de trabajo y luego supervisar la variante adoptada, Identificar el grado en que la rentabilidad de la capacidad de absorción es consistente con sus resultados finales por el mercado. Los gerentes pueden utilizar el análisis CVU como apoyo para tomar otro tipo de decisiones, muchas de las cuales son decisiones estratégicas.

Lulaj, E., & Iseni, E. (2018). En su artículo Role of Analysis CVP (Cost-Volume-Profit) as Important Indicator for Planning and Making Decisions in the Business Environment investigación que permite conocer cuánto se utiliza el Análisis Costo-Volumen-Beneficio para planificar y tomar decisiones en el entorno empresarial. La investigación se ha realizado en empresas manufactureras y de servicios, utilizando la combinación de modelos econométricos para que la investigación sea tan precisa y tenga un efecto positivo. Los datos se obtienen a través de cuestionarios estructurados, utilizando la prueba U de Mann-Whitney, la prueba de Brunner Munzel, p-value, BootStrap, DF-grado de libertad, intervalo de confianza porcentual, con las variables dependientes e independientes, etc. En cuyo caso las hipótesis son verificables. Los resultados de esta investigación mostraron que la cantidad de producto producido tiene un efecto positivo en el valor de las ventas a las empresas de servicios y aumenta las ganancias para el entorno empresarial de fabricación, también existe una relación importante entre la producción y las ventas, y el análisis CVU contribuye al crecimiento de la rentabilidad y el equilibrio en el entorno empresarial. Entonces, como conclusión basada en los resultados encontrados en la investigación, se debe utilizar el análisis de costo-volumen-beneficio para la toma de decisiones, porque el umbral de riesgo evidentemente disminuye al hacer dicho análisis.

Según la investigación de Ilie, R., & Ileana-Sorina, R. (2017). En su artículo, Cost - Volume - Profit Analysis - An Instrument of Managerial Control of the Economic Entities in the Extractive Industry, demuestra que el análisis costo-volumen-beneficio se basa en el análisis del punto de equilibrio, de las relaciones entre los precios de los bienes, el volumen de la actividad, el costo variable unitario, los costos fijos totales. La producción mixta, la planificación gerencial y la toma de decisiones es en realidad un modelo financiero que resalta los cambios ocurridos en el tamaño de la utilidad como consecuencia de la modificación del volumen vendido del bien, del precio de venta y de los costos de fabricación. El estudio de caso se realizó en Mol Romania, una entidad económica con actividad integrada en petróleo y gas natural. La relación CVU ofrece un modelo general de la actividad económica, el estudio concluye que en cuanto a las ventajas que ofrece el análisis que se pueden realizar a partir de la relación costo-volumen-beneficio y que se pueden implementar en la decisión del proceso de fabricación.

Enkeleda Lulaj, & Etem Iseni. (2018). En su artículo, Role of Analysis CVP (Cost-Volume-Profit) as Important Indicator for Planning and Making Decisions in the Business Environment, pretende conocer cuánto se utiliza el Análisis Costo-Volumen-Utilidad para planificar y tomar decisiones en el entorno empresarial. La investigación se ha realizado en empresas manufactureras y de servicios, utilizando la combinación de modelos econométricos para que la investigación sea tan precisa y tenga un efecto positivo. Los datos se obtienen a través de cuestionarios estructurados, utilizando la prueba U de Mann-Whitney, la prueba de Brunner Munzel, p-value, BootStrap, DF-grado de libertad, intervalo de confianza porcentual, con las variables dependientes e independientes, etc. En cuyo caso las hipótesis son Los resultados de esta investigación mostraron que la cantidad de producto producido tiene un efecto positivo en el valor de las ventas a las empresas de servicios y eleva las ganancias al entorno empresarial de fabricación, también existe una relación importante entre la producción y las ventas, y el análisis CVU contribuye a rentabilidad del crecimiento y punto de equilibrio en el entorno empresarial. Entonces, como conclusión basada en los resultados encontrados en la investigación, se debe utilizar el análisis

de costo-volumen-utilidad para la toma de decisiones, porque el umbral de riesgo evidentemente disminuye al hacer dicho análisis.

El Punto de equilibrio.

Según Rich, J., Jones, J., Heitger, D. L., Mowen, M., & Hansen, D. (2017) menciona, el punto de equilibrio en unidades y en unidades monetarias de ventas

El análisis de costo – volumen – beneficio (CVP) estima cómo los cambios en los costos (tanto variables como fijos), el volumen de ventas y el precio afectan las ganancias de una empresa. El CVP es una herramienta muy importante para planificación y la toma de decisiones, pues es una herramienta utilizada por los contadores gerenciales para apoyar a que los gerentes puedan tomar buenas decisiones a favor del ente económico.

Una herramienta principal dentro del costo – volumen de ganancias (CVP) es el punto de equilibrio, que es el punto donde los ingresos son iguales a los gastos variables y fijos totales , además es una herramienta importante que permite medir la rentabilidad de la empresa.

Según Alnasser, N., Shaban, O. S., & Al-Zubi, Z. (2014) El punto de equilibrio es el punto medio donde el total de los ingresos equivalen al costo total, es decir el punto de ganancia es cero. La creación de nuevas empresas inicialmente experimenta pérdidas (ingresos operativos negativos) y ven su primer periodo como un hito significativo. (p.626 y p.627).

El análisis de CPV aborda muchos otros problemas, como el número de unidades que debe venderse para alcanzar el punto de equilibrio, el impacto de una disminución dada en los costos fijos en el punto de equilibrio y el impacto de un aumento en el precio en las ganancias. También, permite a los gerentes hacer análisis de sensibilidad al examinar el impacto de varios niveles de precio o costo en ganancias.

Punto de equilibrio en unidades

Las unidades de equilibrio son iguales al costo fijo dividido por el margen de contribución por unidad. Entonces, si una empresa vende suficientes unidades para que el margen de contribución solo cubra los costos fijos, generara cero ingresos operativos.

$$\text{Ventas unidades} = \frac{\text{Total costos fijos}}{\text{Precio de costo variable por unidad}}$$

Punto de equilibrio en unidades monetarias de ventas

Cuando se utiliza el análisis CVP, algunos gerentes prefieren utilizar los ingresos por ventas como la medida de la actividad de ventas en lugar de las unidades vendidas. Una medida de unidades vendidas se puede convertir en una medida de ingresos de ventas multiplicando el precio de venta de la unidad por las unidades vendidas.

Cualquier respuesta expresada en unidades vendidas se puede convertir fácilmente a una expresada en ingresos por ventas. Pero la respuesta puede calcularse más directamente desarrollando una formula separada para el caso de ingresos por ventas. En este caso, las variables importantes son las ventas, por lo que tanto los ingresos como los costos variables deben expresarse en unidades monetarias en lugar de unidades. Dado que los ingresos por ventas siempre se expresan en unidades monetarias.

$$\text{Ventas soles} = \frac{\text{Gastos fijos totales}}{\text{indice de margen de contribución}}$$

Según Burbano, J. (2011) el **presupuesto** es un acopio coordinado de anticipaciones que permite saber con antelación resultados que el gerente considerados básicos. Cuando hablamos de anticipaciones, se refiere a las medidas que con anterioridad el gerente debe realizar para lograr los resultados trazados. Este fue el modo de administrar por los empresarios, el

éxito o ruina de la empresa era el premio o sanción que sólo pertenecía al dueño y de la consecuencia de sus acciones dependía la permanencia laboral. Hoy, esto cambio, ahora los resultados dependen de un grupo comprometido que luchan juntos por los objetivos planeados. Los grupos económicos más notorios en los países no tendrían este puesto de privilegio si no fuera por el trabajo de sus equipos directivos y de sus grupos de asesores, y el esfuerzo de sus personales.

Importancia del presupuesto. Dentro de las empresas siempre existe la incertidumbre en el ámbito económico.

Las empresas que deseen permanecer dentro del mercado competitivo, deben planear sus actividades con anticipación, cuanto exista demasiada incertidumbre, existe mayor riesgos por afrontar. En otras palabras, cuanto la predicción tenga un grado de certeza bajo, será mayor la investigación que tendrá que hacer sobre la acción que ejecutarán los factores que no puede controlar la gerencia sobre los resultados obtenidos en la empresa. El presupuesto surge como herramienta actual de planeación y control ya que muestra el actuar de la competencia así como de los indicadores económicos, y sus relaciones con las diversas índoles financieros, administrativas y contables de la compañía.

El presupuesto de ventas es el eje principal para realizar cualquier otro tipo de cálculo presupuestario, puesto que los niveles de inventarios, gastos de operación y compras dependen de ello. Hay varios métodos para realizar su cálculo: promedio de años pasados, aumentos porcentuales, cálculos según la inflación, estudio de mercado, patrones de acuerdo a las ventas de años pasados, estimaciones por vendedores de la corporación, planes de publicidad y promoción, análisis estadísticos, etcétera.

Presupuesto de Compras. Tiene que ver con los cálculos de compras en base a las ventas proyectadas e inventarios finales importantes para satisfacer a los demandantes. **Desembolsos por compras**, tiene que ver con las políticas de crédito de acuerdo a la organización.

Presupuesto de gastos de operación. Las comisiones por ventas y los costos de envío generan variaciones en el volumen de ventas que dependen del presupuesto de gastos de operación, otros factores de costos tienen influencia en el gasto de operación, este último incluye los gastos de administración y ventas.

Estado de resultados presupuestado. Los presupuestos antes mencionados permiten que se pueda elaborar un estado de resultados cuyos valores forman parte de las actividades que ha realizado la empresa. Hay que tener presente que el estado de presupuestos de efectivo solicita préstamos, de tal forma que el monto de los intereses deben traspasarse como gastos no operacionales y consecuentemente obtener la utilidad.

Presupuesto de efectivo. Es el presupuesto que muestra un pronóstico de los movimientos del dinero en un lapso de tiempo determinado, habitualmente los presupuestos de cobro y desembolsos realizados con anterioridad se realizan incluyendo los desembolsos necesarios por los compromisos adquiridos en las compras de propiedad planta y equipo. El presupuesto de efectivo permite proveer una futura disponibilidad del dinero con la intención de conocer el saldo pudiendo ser un excedente o déficit del mismo, dicho resultados se involucrará en la toma de decisiones que tenga la compañía, optando por la más acertada que no perjudique su rendimiento.

En relación a la segunda variable gestión económica, (Arana, 2018) menciona que es el estudio de la estructura tanto económica (activo) y financiera (pasivo y patrimonio). También, informa sobre actitud tiene la compañía para hacer frente a sus obligaciones a corto o largo plazo, también ve las fuentes de financiamiento. Además, informa sobre la solvencia, garantía y liquidez de la compañía, de tal forma que pueda mostrar el estado en el que se encuentra frente al exterior y como ésta pueda cumplir con sus compromisos de acuerdo a su situación actual, cuyo análisis se calcula a través de los índices financieros y la comparación del activo y pasivo del estado de situación financiera de la organización, pudiendo ser un análisis financiero histórico donde se analiza los ratios y la evolución de las

principales magnitudes que tiene la empresa en el transcurso del tiempo, o un análisis financiero comparativo, realizado con compañías del sector.

Ratios financieros: según Rashid, C. A. (2018). El análisis de ratios financieros es importante para comprender mejor los estados financieros, identificar movimientos, desarrollos y medición de la empresa, para así identificar los resultados pudiendo ser estos positivos o negativos, es de gran utilidad para el fácil entendimiento de los inversores, acciones u otro usuario que lo requiera y conocer la situación líquida de la empresa, si está favorable significa obligaciones de control y por el otro falta de inversión.

Equilibrio financiero a corto plazo (Liquidez)

Ratio de liquidez general o solvencia: Activo corriente/ Pasivo corriente

El monto ideal es entre 1,5 y 3, cuando el saldo disponible corresponde a la mayor parte del activo corriente y el segundo corresponda con la existencia. Se piensa que el ratio de liquidez igual a 1 es lo suficiente para responder el pasivo corriente, de tal forma que los aprietos por vender las existencias lo más pronto posible y la posible morosidad de los clientes, recomiendan que el activo corriente debe ser mayor al pasivo corriente con margen lo suficientemente conservador.

Ratio de liquidez a corto plazo (coeficiente ácido): Realizable + Disponible / Pasivo corriente

El monto ideal corresponde a 1 aproximadamente, si éste cálculo resulta inferior a 1 habría problemas de activos líquidos y no se podría hacer frente a los compromisos que tiene la empresa, de lo contrario si es superior a 1 habría exceso de activos líquidos lo que se estaría generando una pérdida en la rentabilidad, pues en este análisis es importante que se hayan ejecutado oportunamente las provisiones por insolvencia que pueda existir.

Ratio de liquidez inmediata: Disponible/ Pasivo corriente

El monto ideal corresponde de acuerdo a las características de la empresa, aunque es complicado determinar el valor adecuado ya que pueden existir grandes variaciones a lo largo del año, algunos autores cuantifican

alrededor de 0,8, cuanto mayor sea el valor, mayor es el grado de liquidez teniendo contradictoria con la rentabilidad porque invertirlo en una cuenta corriente resulta una rentabilidad poco favorable.

Ratio de días disponible para hacer frente a los pagos: (Disponible/ pagos anuales) * 365

Muestra el número de días que podrá ser atendido los pagos existentes que tiene la empresa.

Ratio de liquidez operativa: Cash Flow Operativo/ Ventas

Muestra la cantidad de dinero que genera la empresa por cada sol vendido, pudiéndose calcular el crecimiento o disminución de ventas.

Equilibrio financiero a largo plazo (solvencia)

Endeudamiento y autonomía financiera: (análisis estático de la solvencia)

Ratio de autonomía financiera: Patrimonio neto / Pasivo exigible total

El monto ideal está entre 0,6 y 1,5, es decir que del total del pasivo patrimonio neto representa el 37,5% y el 60%.

Ratio de endeudamiento: Pasivo exigible total / patrimonio neto

Es contrario al índice de autonomía.

Calidad de la deuda: Pasivo corriente / Pasivo no corriente

Calcula la relación entre las obligaciones de corto y largo plazo, mientras éste es inferior mejor calidad habrá, porque se prefiere la deuda a largo plazo obteniendo más estabilidad financiera a pesar de representar más costo.

Ratio de estabilidad: Financiación permanente / Activo no corriente

El valor ideal es que sea superior a 1. Dado a mayor tiempo de recuperación de los activos, lo que genera menos liquidez, por lo que se dispone de una financiación menos exigible (largo plazo).

Generación de recursos (análisis dinámico de la solvencia)

Ratio de capacidad de devolución de los préstamos: (Beneficio neto + Amortizaciones) / Préstamos recibidos

A mayor valor, más será la capacidad que la empresa tendrá para cumplir con sus obligaciones o préstamos, pues el numerador muestra el flujo de caja de la corporación.

Análisis económico

Tiene que ver con la rentabilidad de las operaciones del ente económico, a través de los ratios financieros.

Rentabilidad de las ventas

Muestra el beneficio por cada sol invertido, también la rentabilidad por las ventas efectuadas, mostrándonos nuestro poder competitivo frente a otras empresas y si es que resulta un margen muy elevado se puede reducir el precio o mejor en aspectos tecnológicos que ayuden a incrementar el nivel de competencia.

Se mide a través de estos ratios:

Rentabilidad bruta de las ventas: Margen bruto: $(\text{ventas netas} - \text{costo de ventas}) / \text{ventas}$.


Rentabilidad neta de las ventas: $\text{Resultado de explotación} / \text{ventas}$.


Es una cuenta de resultados analítica que muestra para cada línea de producto/negocio/ proyecto el resultado del mismo y el porcentaje que los distintos gastos muestran sobre las ventas.

Rentabilidad Económica (ROA – Return on Assets)

Análisis de rentabilidad que no considera la estructura financiera, sólo productiva, compara el beneficio alcanzado antes de impuestos e intereses con el total de importes de las inversiones.

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{BAII}{\text{Activo Total}} = \frac{BAII}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$


 Margen Neto


 Rotación Activo Total

Mayor sea el ratio, más productividad de activos.

La rentabilidad económica depende del margen neto y rotación, cuyas vías para su incremento son los siguientes:

- ✓ Aumentar margen manteniendo la rotación, es decir el volumen de actividad o aumentar la rotación conservando el margen.
- ✓ Disminuir o el margen o la rotación pero incrementando el otro a un monto mayor.

Rentabilidad financiera (ROE – Return on Equity)

Muestra la rentabilidad neta resultado del patrimonio neto de la corporación, esta interpretación es importante desde una perspectiva accionista, ya que hace comparación entre la inversión y la rentabilidad que se obtendrá.

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Beneficio Antes Impuestos (BAI)}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

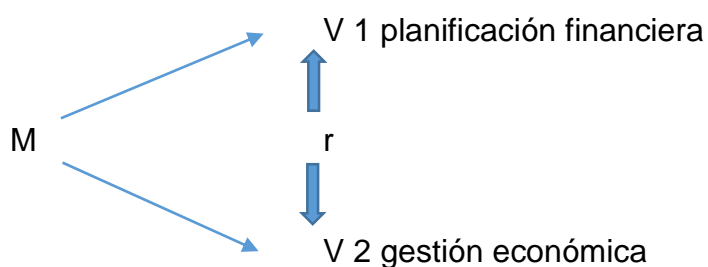
III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

El tipo de investigación para el estudio en desarrollo fue de tipo aplicada, el diseño del proyecto fue no experimental de corte transversal nivel descriptivo - correlacional, ya que el proyecto investigado tuvo dos variables una independiente que fue la planificación financiera y otra variable dependiente que fue la gestión económica que buscó una relación causa y efecto.

El diseño fue:



Donde:

M: Muestra.

V1: Son las mediciones de la variable 1.

V2: Son las mediciones de la variable 2.

r: Es la correlación entre variables.

3.2 Variables y operacionalización

Variables

Variable I: Planificación financiera

Variable II: Gestión económica

Operacionalización – planificación financiera y gestión económica

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Planificación financiera	La planificación financiera es un instrumento de gran apoyo para cualquier empresa sea esta pequeña, mediana o gran empresa independientemente al tipo de actividad económica a la que se dedique y el plazo con la que se proyecte pudiendo ser en corto, mediano o largo, además es de mucha ayuda ya que permite que se realicen los procesos operativos de manera eficaz, cuyos resultados permitirán la toma de decisiones en favor a la organización (Elizalde, 2018, p.2).	Para esta variable se medirá mediante una entrevista y análisis documental.	Costo Volumen Utilidad presupuesto Operativos	Nivel de Punto de Equilibrio Presupuesto de ventas Presupuesto de compras Presupuestos de gastos administrativos y de ventas Flujo de Caja Ratio de liquidez	Nominal
Gestión económica	Es el estudio de la estructura tanto económica (activo) y financiera (pasivo y patrimonio). También, informa sobre actitud tiene la compañía para hacer frente a sus obligaciones a corto o largo plazo, también ve las fuentes de financiamiento. (Arana, 2018).	para esta variable se medirá mediante análisis documental	Gestión económica Gestión financiera	Ratio de autonomía financiera Ratio de endeudamiento Rentabilidad de las ventas Rentabilidad Económica Rentabilidad financiera	Razón

Fuente: elaboración propia

3.3 Población, muestra y muestreo

Población

La población para el trabajo de investigación estuvo compuesta por la Empresa Corporación De Servicios Turísticos Lirio S.A.C Yurimaguas 2020 (conformada por 20 trabajadores). Asimismo, se entiende que la población de estudio es un grupo de casos, con accesibilidad, limitaciones y definición, que cumple con ciertos criterios establecidos referente a la elección de la muestra. (Arias-Gómez, Villasis - keever & Novales, 2016, p.202).

Muestra

Estuvo conformada por 5 personas: el gerente, el contador, el asistente contable, la administradora y la secretaria de la empresa Corporación De Servicios Turísticos Lirio S.A.C 2020. Se entiende por muestra al subconjunto del total o población del cual se recoge la información siendo representativo. (Hernández – Sampieri, Fernández – Collado & Baptista – Lucio, 2017, p.173).

Muestreo

La técnica que se utilizó para este estudio fue el muestreo no probabilístico por conveniencia del investigador, ya que permitió escoger casos accesibles para ser incluidos.

Siendo para el investigador de más accesibilidad y proximidad según su conveniencia. (Otzen & Manterola, 2017, p.230).

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica

La técnica que se empleó para la obtención de información fue el cuestionario y el análisis documental.

Instrumento

Los instrumentos que se utilizaron fueron la guía de entrevista y guía de análisis documental respectivamente.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos – entrevista, observación, análisis documental

Técnica	Instrumento	Obtenciones	Encargados/fuentes
ENCUESTA	Cuestionario	Conocer la situación financiera de la empresa.	<ul style="list-style-type: none">▪ Gerente▪ Contador▪ Administrador▪ Secretario
ANÁLISIS DOCUMENTAL	Guía de análisis documental	Analizar el impacto en la gestión económica	Estado de situación financiera estado de resultado y entre otros documentos

Elaboración propia

3.5 Procedimientos

Se solicitó el permiso respetivo al gerente de Corporación De Servicios Turísticos Lirio S.A.C. para la ejecución del proyecto a investigar y aplicación del cuestionario y recolección de datos pertinentes.

Se aplicó el cuestionario al gerente, al contador, al asistente contable, la administradora y al secretario de Corporación De Servicios Turísticos Lirio S.A.C. y se solicitó los documentos para la investigación.

Se procedió a realizar un análisis de los datos obtenidos para ver el impacto de la planificación financiera en la gestión económica de Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C.

3.6 Método de análisis de datos

La información que se consiguió luego de la ejecución de los instrumentos fueron analizados a través del uso de herramientas estadísticas como Microsoft Excel, Microsoft office Word y el coeficiente de correlación de Pearson para ser presentados en tablas y figuras para su mejor comprensión y para su interpretación con la finalidad de proponer y solucionar el problema de investigación.

Validez y confiabilidad

Se contó con especialistas conocedores de la materia de investigación para que brinden confiabilidad y validez a los instrumentos.

Niveles de relación (r)

Valor de rho	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0.9 a -0.99	Correlación negativa muy alta
-0.7 a -0.89	Correlación negativa alta
-0.4 a -0.69	Correlación negativa moderada
-0.2 a -0.39	Correlación negativa baja
-0.01 a -0.19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0.01 a 0.19	Correlación positiva muy baja
0.2 a 0.39	Correlación positiva baja
0.4 a 0.69	Correlación positiva moderada
0.7 a 0.89	Correlación positiva alta
0.9 a 0.99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

Fuente: Martínez Rebollar & Campos Francisco (2015)

3.7 Aspectos éticos

La información del siguiente trabajo de investigación se desarrolló teniendo en cuenta consideraciones éticas, cumpliendo las leyes,

parámetros planteados por la Universidad Cesar Vallejo conforme a la norma APA, fue verídica en cuanto a su unidad de investigación, quedando constancia de ello, con la veracidad de los datos utilizados, además se respetó los derechos de autor.

Plan Financiero

Según Pratibha y Priyanka, V. (2017). Un plan financiero establece objetivos financieros claros el cual impacta en la toma de decisiones financieras proporcionando expectativas y aspectos relacionados a las inversiones, además se sigue una serie de pasos desde una evaluación de posición financiera actual, identificación y los objetivos financieros a corto, mediano o largo plazo que serán establecidas acorde a las metas y necesidades financieras.

Según Nekhaychuk, D., Nogas, I., Nekhaychuk, E., & Dzhelilov, A. (2019). La metodología y organización de la planificación financiera ha evolucionado durante hechos pasados como consecuencia del crecimiento de la economía y sus relaciones, puesto que dentro de la ciencia y la práctica existen múltiples conceptos sobre planificación, basados en métodos de contabilidad con influencia de factores internos y externos.

Barsch, R. (2016). Menciona en su estudio que el plan financiero es parte importante también para las personas, es por ello que una de las principales áreas en las que los profesionales de planificación financiera de hoy centran sus consejos y servicios. En el contexto de una vida cada vez más larga, los profesionales financieros deben comenzar a proporcionar asesoramiento sobre planificación en dos vías estrechamente relacionadas: una financiera y otra conductual, es por ello que mucho más afecta a las empresas que buscan ser cada vez más rentables.

Importancia:

El Plan financiero es importante según, Richards, D. B. (2020). Pues tener un el plan financiero no solo ayudará a evitar influencia negativa de fuentes no confiables sino pondrá a las empresas en un camino más seguro hacia el éxito financiero. Los planes financieros de cualquier tipo fomentan una mayor organización y eficacia. Los planes financieros inspiran confianza para administrar los asuntos financieros adecuadamente.

Según Sin, R., Murphy, R. O., & Lamas, S. (2019) menciona que identificar objetivos de inversión es un paso crítico en el desarrollo de las organizaciones, es por ello que un buen plan financiero ayuda a los inversores a alcanzar sus objetivos. Los estudios han encontrado que usar un marco basado en la planificación financiera puede conducir a un aumento de la riqueza para inversores.

Plan Financiero 2021

Objetivo: El siguiente Plan Financiero para la Empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C es mostrar todos los recursos necesarios que permitirá a la empresa consolidarse en el mercado y mejorar el manejo económico financiero. El plan financiero aportará a la empresa, planificación y previsión para alcanzar las metas propuestas, pues podemos considerarlo como una hoja de ruta donde se analizará la situación financiera de la empresa, la demanda a través del pronóstico de las ventas, la competencia, pues nos permitirá gestionar los precios y determinará la viabilidad económica financiera de la empresa.

Finalidad: la finalidad del Plan financiero para la Empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C es determinar el valor de inversión y recursos que se precisa para ejecutar todas las operaciones, también nos permitirá prever las fuentes de financiamiento y proveer las posibles contingencias que se pueda tener. También permitirá determinar la cantidad de beneficios

mínimos que son necesarios para tener una buena situación económica financiera.

Los objetivos principales del plan financiero son:

Plan de Ventas. Aporta información de ventas mínimas que la empresa debe obtener para ser rentable, para nuestro análisis se considerará el año 2021, en la que se detallarán las ventas considerando el análisis de sensibilidad la que nos permitirá tener calidad en la información. Se elaborará por mes y con la consideración de variaciones en precio y cantidad de habitaciones ocupadas de acuerdo a los meses de mayor afluencia.

Plan de Compras (Bienes y Servicios). En este apartado es necesario considerar cada uno de las compras como bienes y servicios para el buen funcionamiento de la empresa, pues un mal cálculo ocasionará que no se dé un buen servicio y la calidad sea mínima. Aquí se considera las compras de bienes para el uso en las habitaciones y ambientes adiciónelos como son la sala de reuniones, restaurant, piscina, etc. También se consideran los gastos de personal general y de servicio como son el personal administrativo, los eventuales, personal de servicio en el área del restaurad, limpieza, etc.

Plan de Inversión (desembolso en activo fijo). Determina la cantidad de dinero que necesita la empresa para aumentar su capacidad instalada o mejorar los servicios, considerando el análisis FODA, para consolidarse o expandirse. Esta inversión es necesaria para el correcto funcionamiento de la empresa y mejorar la calidad del servicio, por ende, mejorar la gestión económica de la empresa. Esta parte se determinará aproximadamente el importe necesario que se necesita.

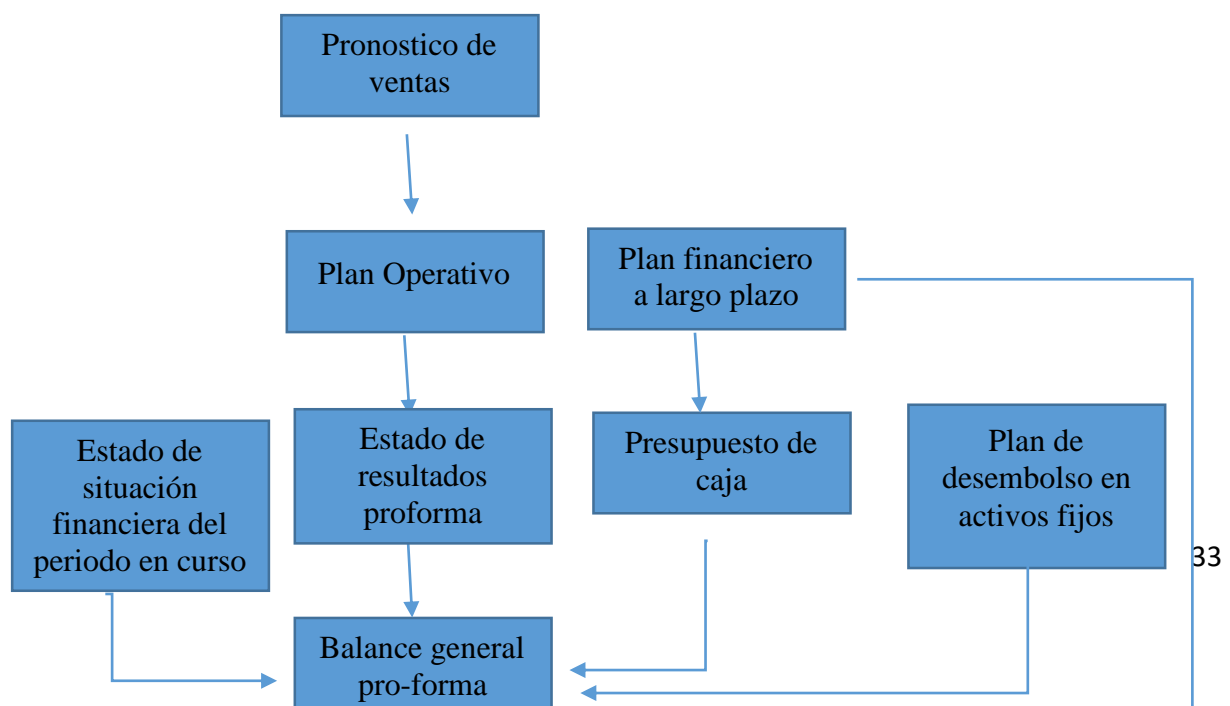
Fuentes de Financiación. Establecida la cantidad de dinero necesario se procede a definir las fuentes de obtención del

financiamiento, búsqueda que puede ser a través de entidades bancarias, los mismos socios o inversores privados, cuyo método a emplearse se mostrará en el documento y estarán plasmados los datos sobre el préstamo y sus respectivos intereses o el modo de devolución y amortización.

Plan de tesorería (presupuesto de caja) Es un elemento importante dentro del plan financiero pues no permite visualizar la necesidad de efectivo para poder realizar las inversiones necesarias y cubrir los gastos y cuentas por pagar necesarios en el periodo. Nos permite analizar el financiamiento necesario para poder cubrir el faltante de efectivo y también el costo del financiamiento como la amortización periódica que la empresa está dispuesta a cubrir según sus ingresos.

Estados financieros Proforma (Estado de Resultados Integrales, Estado de Situación Financiera). Los estados financieros proforma nos permitirán visualizar cual es la situación económica financiera a futuro según la aplicación del plan financiero, por lo tanto, podremos realizar un análisis de sensibilidad de los mismos para saber que ajustes necesitamos hacer para lograr los objetivos trazados por la empresa.

Rentabilidad. Unos de las metas del plan económico es determinar la rentabilidad que tiene la empresa, cuál es el punto de equilibrio entre tener beneficios o pérdidas. Poder encontrar el umbral de rentabilidad de la empresa.



Descripción de la empresa

El Hotel Rio Huallaga se ubica en la ciudad de Yurimaguas en la calle Arica N°111 y dispone de restaurante, salón compartido, coffe – break, piscina, spa, jardín y cine. Todos los alojamientos de este hotel de 4 estrellas tienen vistas al rio Huallaga y los huéspedes pueden acceder a una terraza y a una piscina. El alojamiento cuenta con recepción 24 horas, servicio de enlace con el aeropuerto, servicio de habitaciones y WiFi gratuita en todas las instalaciones.

Las habitaciones están equipadas con armario. Las habitaciones del Hotel Rio Huallaga disponen de TV de pantalla plana, baño privado y patio con vistas al rio. Todas las mañanas se sirven desayunos continentales y a la carta.

Habitaciones: El hotel cuenta con 30 habitaciones, 18 habitaciones estándar (simple) cuyo precio es de S/180.00, 3 dobles a S/ 280.00, 3 triple a S/320.00, 1 Suit a S/ 350.00, 5 matrimoniales a S/ 250.00, todas con aire acondicionado.

Servicios: Piscina.

Exteriores: Mobiliario exterior, Terraza / solarium, Terraza, Jardín

Actividades con pago adicional: Tour o clase sobre cultura local, Happy hour, Cenas temáticas, Tours a pie, Noches de cine, Galerías de arte temporalis, Pesca Fuera del alojamiento

Comida y bebida: Menú para niños, Snack-bar, Desayuno en la habitación, Restaurante

Internet: Hay conexión a internet Wi-Fi disponible en todo el establecimiento. Gratis.

Aparcamiento: Hay parking gratis privado en el establecimiento, Parking en un garaje, Parking en la calle, Parking vigilado

Transporte: Servicio de traslado al aeropuerto, Servicio de recogida en el aeropuerto (pago adicional)

Servicios de recepción: Registro de entrada / salida privado, Guarda equipaje, Venta de entradas, Información turística, Recepción 24 horas.

Servicios de limpieza: Servicio de limpieza diario, Plancha para pantalones (de pago), Servicio de planchado, Servicio de lavandería
Instalaciones de negocios: Impresiones / fotocopidora, Centro de negocios, Salas de reuniones / banquetes

Seguridad: Extintores, Cámaras de seguridad en las zonas comunitarias, Seguridad 24 horas

General: Servicio de traslado, Zona TV / salón de uso compartido, Traslado aeropuerto (de pago), Servicio de traslado (de pago), Aire acondicionado, Almuerzos para llevar, Suite nupcial, Habitaciones familiares, Servicio de habitaciones y personal que habla dos idiomas.

Misión y Visión del Hotel Rio Huallaga

Misión: El hotel rio Huallaga tiene como misión brindar siempre el mejor de los servicios de alojamiento, restaurante, spa; siempre con la mejor calidad ya que nuestros clientes son nuestra prioridad, hacerlos sentir en un ambiente de comunidad, tranquilidad y seguridad.

Visión: Al 2030 ser conocidos a nivel nacional e internacional a través de recursos humanos capacitados y comprometidos, pues tenemos la visión de ser el mejor hotel en nuestra región, garantizando la más alta calidad de nuestro servicio en cada huésped, pasajero o cliente; y llegar adquirir la categoría de cinco estrellas.

Matriz FODA

La matriz FODA como herramienta permitirá analizar la situación en la que se encuentra la empresa actualmente, evaluaremos los

agentes tanto internos como externos que impactan en la empresa, en el aspecto positivo como negativo. Por lo tanto, obtendremos un diagnóstico seguro que permita a la empresa tomar decisiones oportunas para la mejora y crecimiento en el todo ámbito, principalmente en el aspecto financiero.

A continuación, se presenta el análisis FODA de la empresa, la que se divide en fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.

Matriz FODA

	Positivos	Negativos
Internos	Fortalezas Infraestructura adecuada, las habitaciones son amplias Amplias salas de reuniones Cuenta un restaurant con comida variada Servicios adicionales variados, como transporte, turismo, etc. Buena cartera de clientes Clima organizacional agradable	Debilidades No poseer estacionamiento amplio Falta mejorar la publicidad corporativa Falta de instrumentos de gestión No cuenta con un planeamiento financiero Las cuentas por cobrar son altas
Externos	Oportunidades La ubicación es estratégica, rodeado de acceso a servicios y centros recreativos Tecnología en el rubro hotelero para mejorar el servicio es avanzado	Amenazas Competencia en el rubro por hoteles con similares características Precios muy competitivos en el rubro

		Crisis sanitaria, como la pandemia y otros.
--	--	---

Las oportunidades le permiten a la empresa generar mayores beneficios haciéndole permanecer competente en el mercado.

Las amenazas analizadas previamente se pueden evitar o convertirse en oportunidades, dando muestra de sobrevivencia de la empresa.

Las fortalezas son los recursos y capacidades que tiene la empresa para ser competitivas y posicionarse en el mercado, ventajas que permiten incrementar sus ventas, lo que nos permitirá mejorar su rentabilidad financiera y económica, que es el objetivo del plan.

Las debilidades son contextos no favorables para la empresa frente a sus competidores, pues limitan la capacidad de surgir y desarrollar estrategias y por ello deben ser superadas y controladas.

Para finalizar se aplicará el plan financiero antes mencionados como el plan de ventas, plan de compras (bienes y servicios), plan de inversión (desembolso en activo fijo), fuentes de financiación, plan de tesorería (presupuesto de caja), estados financieros proforma (estado de resultados integrales y estado de situación financiera) y rentabilidad, en la empresa corporación de servicios turísticos Lirio SAC.

IV. RESULTADOS

Análisis descriptivo

A continuación, se muestra un análisis descriptivo de cada uno de la variables y dimensiones en estudio de acuerdo al cuestionario aplicado a la muestra según indica nuestra investigación.

Análisis descriptivo de la variable Planificación Financiera

Dimisión: Costo Volumen Utilidad

Tabla 1 Estructura de costos para determinar sus costos y gastos

	Frecuencia	Porcentaje
Costos fijos, costos variables	1	20.0
Costos directos, costos indirectos	1	20.0
No cuenta con una estructura de costos	3	60.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

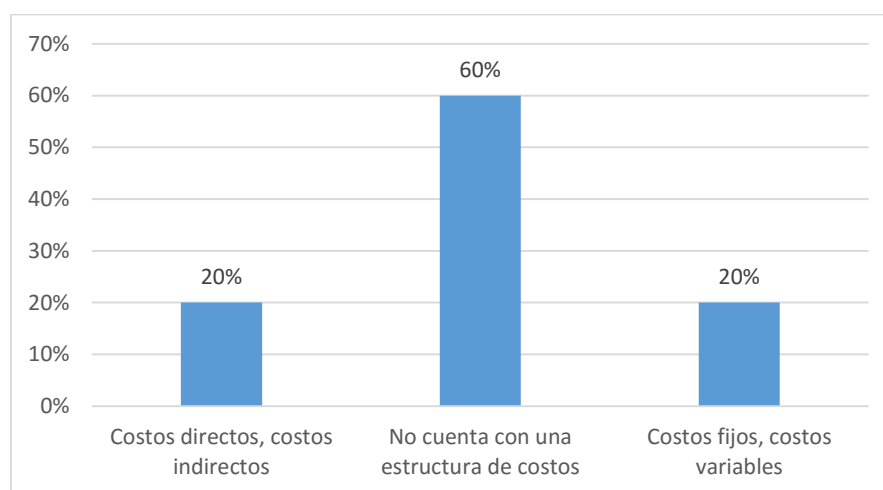


Figura 1 ¿Cómo es la estructura de costos que la empresa tiene?

Se puede apreciar en la Tabla 1 y Figura 1 que la percepción de los responsables del área administrativa en un 60% manifiestan que no cuentan con una estructura de costos para poder determinar sus costos y gastos de manera apropiada, esto debido que a la coyuntura sanitaria no

vieron por conveniente realizar mucho análisis, pues los ingresos se vieron mermado en gran medida, pero anteriormente si lo estaban realizando.

Tabla 2 Fijación de precios por tipo de servicio

	Frecuencia	Porcentaje
Considerando los costos incurridos	0	0.0
Por el precio de la oferta y demanda	3	60.0
Por un tarifario establecido	2	40.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

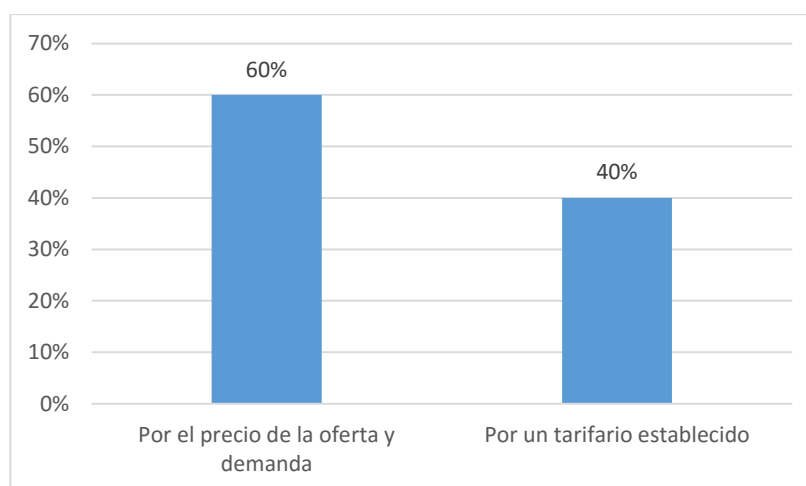


Figura 2 ¿Cómo la empresa realiza la fijación de precios por cada tipo de servicio?

Se puede apreciar en la tabla 2 y figura 2 que mayor mente se fijan los precios por la oferta y demanda con un 60% y con un 40% aplican un tarifario establecido, esto debido a que usan precios corporativos, de acuerdo a la disponibilidad de habitaciones que por estos meses pues es muy bajo y tienen que aplicar lo que es la oferta y la demanda, pues en otros lugares y tiempos mejores solo se aplica de acuerdo al tarifario establecido, según manifiesta la empresa.

Tabla 3 Método o cálculo para saber si gana o pierde

	Frecuencia	Porcentaje
Punto de equilibrio	1	20.0
Estado de resultados integrales	2	40.0
En forma empírica	2	40.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

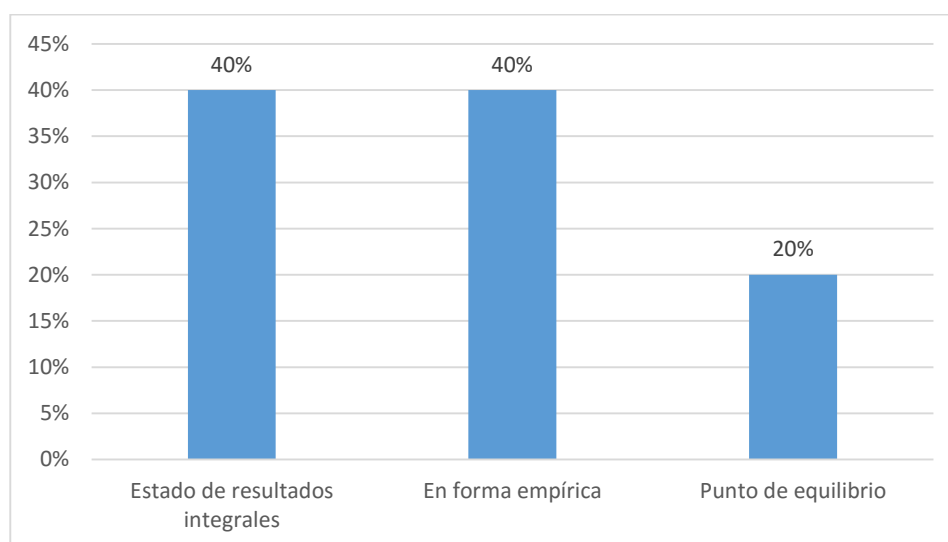


Figura 3 ¿Qué método o cálculo realiza la empresa para saber si gana o pierde?

Según la percepción de los encuestados como se muestra en la tabla 3 y figura 3 el método o cálculo para saber si se gana o pierde es 60% el punto de equilibrio y estado de resultado, sin embargo, el 40% manifiesta que es en forma empírica o que no hay una forma establecida. Esto debido a que el área responsable es la oficina de contabilidad y manifiestan que se utiliza el punto de equilibrio.

Dimisión: Presupuesto operativo

Tabla 4 Cálculo de la cantidad de servicios de hospedaje que tendrá durante el año

	Frecuencia	Porcentaje
Por el presupuesto maestro	0	0.0
Por el presupuesto de venta	3	60.0
No calcula normalmente	2	40.0

Total	5	100.0
-------	---	-------

Fuente: Elaboración propia.

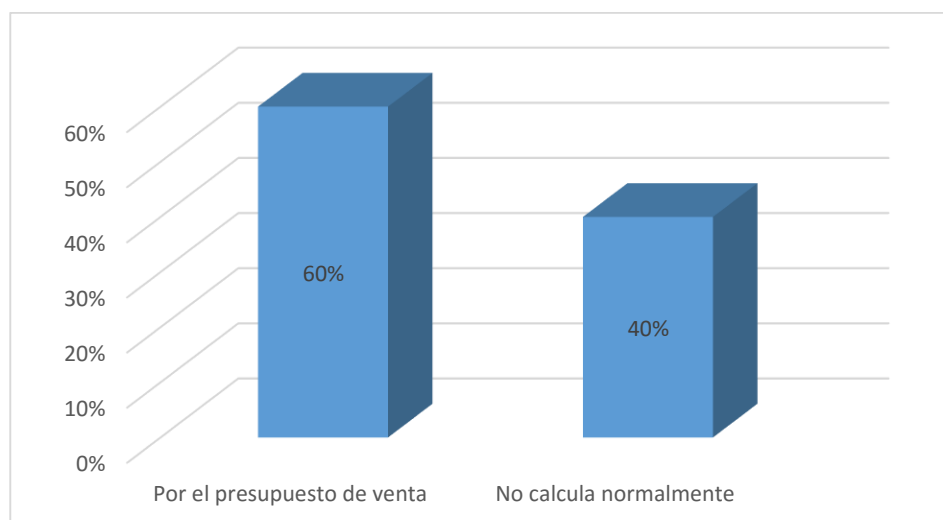


Figura 4 ¿Cómo la empresa calcula la cantidad de servicios de hospedaje que tendrá durante el año?

Como se puede apreciar en la tabla 4 y figura 4 el cálculo de la cantidad de servicios de hospedaje que se tendrá durante el año es en un 60% sin embargo se puede apreciar que un 40% manifiesta que no se realiza normalmente, eso no quiere decir que no quiere decir que no se tenga idea de lo que se prevé tener como proyección, lo que pasa es es que no hay una política o algo programado para realizarlo.

Tabla 5 Cálculo de precios por servicios de hospedaje en forma diferenciada

	Frecuencia	Porcentaje
Por la demanda	1	20.0
Por la competencia	0	0.0
Por los costos incurridos	4	80.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

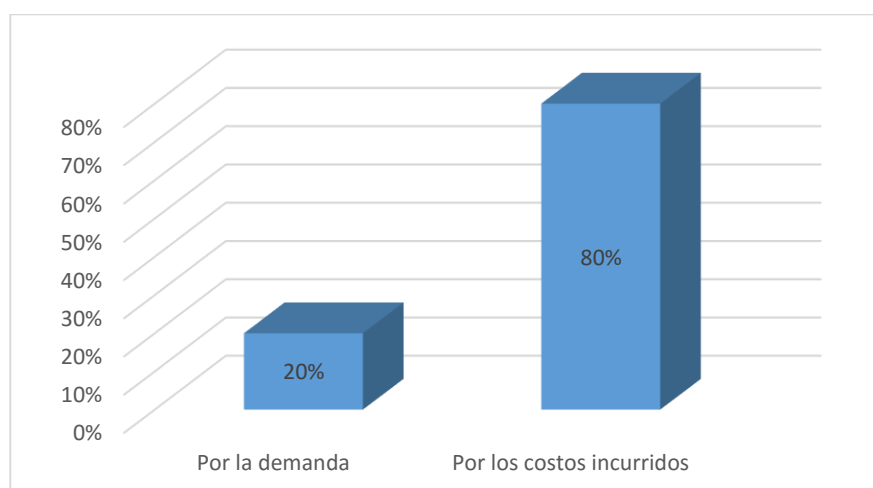


Figura 5 ¿Cómo la empresa calcula los precios por los servicios de hospedaje en forma diferenciada?

Según se puede apreciar en la tabla 5 y figura 5 que el 80% manifiesta que el cálculo de precios por los servicios de hospedaje en forma diferenciada es por los costos incurridos y solo un 20% por la demanda, esto debido a que los servicios que se ofrecen se toma en cuenta los costos y gasto en que se incurren en ese servicio ya que son un hospedaje de 4 estrellas, sin embargo, hay ocasiones que los hace por la demanda.

Tabla 6 Cálculo de compra de suministros de limpieza que tendrá durante el año

	Frecuencia	Porcentaje
Por el presupuesto maestro	0	0.0
Por el presupuesto de compras	3	60.0
No calcula normalmente	2	40.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

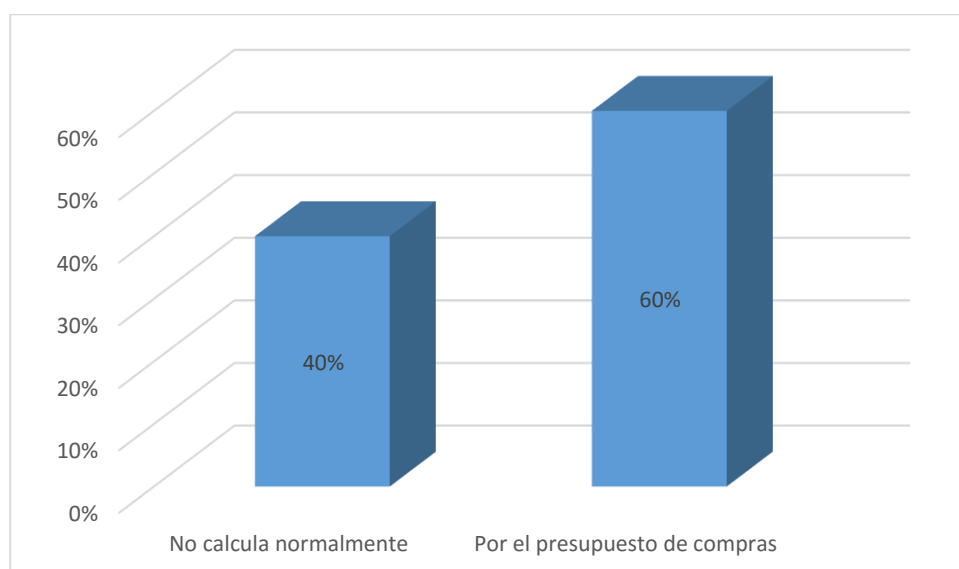


Figura 6 ¿Cómo la empresa calcula las compras de suministros de limpieza que tendrá durante el año?

Según se puede observar en la tabla 6 y figura 6 el 60% manifiesta que el cálculo de la compra de suministros de limpieza que se tendrá durante el año es por medio del presupuesto de compras, desde luego también tiene que ver la economía, la disponibilidad de efectivo en ese momento, según manifiesta la administración.

Tabla 7 Calculo de compra de implemento para las habitaciones que tendrá durante el año

	Frecuencia	Porcentaje
Por el presupuesto maestro	0	0.0
Por el presupuesto de compras	3	60.0
No calcula normalmente	2	40.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

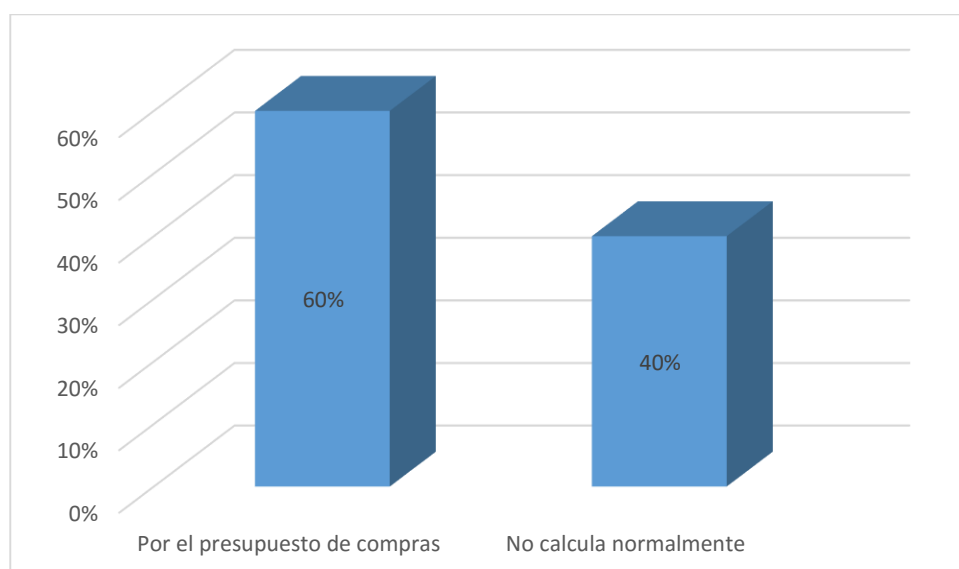


Figura 7 ¿Cómo la empresa calcula las compras de implementos para las habitaciones que tendrá durante el año?

De la misma manera, se puede observar en la tabla 7 y figura 7 que el 60% hace uso del presupuesto de compras para la compra de implementos que tendrá durante el año, sin embargo, hay un 40% que manifiesta que no se calcula normalmente, esto debido a que hay ocasiones en que por no tener una política o una programación lo hacen cuando hace falta o están deteriorados mas no porque están presupuestados.

Tabla 8 Cálculo del periodo de reposición de los implementos para las habitaciones que tendrá durante el año

	Frecuencia	Porcentaje
Por el presupuesto maestro	0	0.0
Por el presupuesto de gastos y servicios de lavandería	2	40.0
No calcula normalmente	3	60.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

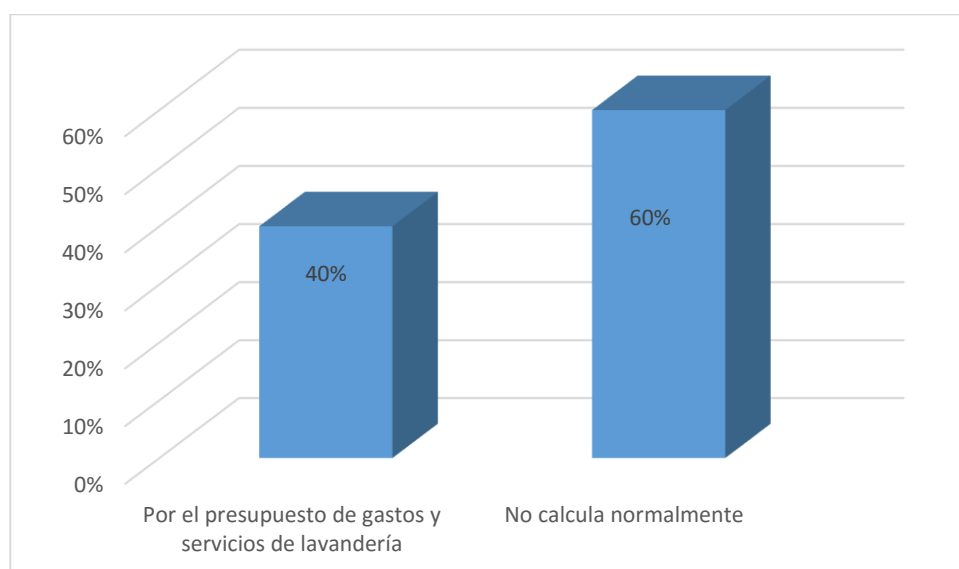


Figura 8 ¿Cómo la empresa estima el periodo de reposición de los implementos para las habitaciones que tendrá durante el año?

De acuerdo a lo que se puede observar en la tabla 8 y figura 8 la empresa no calcula normalmente el periodo de reposición de los implementos para las habitaciones que tendrá durante el año con un 60%, eso quiere decir que es muy poco habitual que se presupueste este tipo de gastos en la empresa. Un 40% manifiesta que lo hace a través del presupuesto de gastos, eso porque en algunas ocasiones lo realizan juntamente con el área de contabilidad y el área administrativa, pero es ocasionalmente.

Tabla 9 Cálculo de gastos de personal administrativo y servicios que tendrá durante el año

	Frecuencia	Porcentaje
Por el presupuesto maestro	0	0.0
Por el presupuesto de gasto de personal	3	60.0
No calcula normalmente	2	40.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

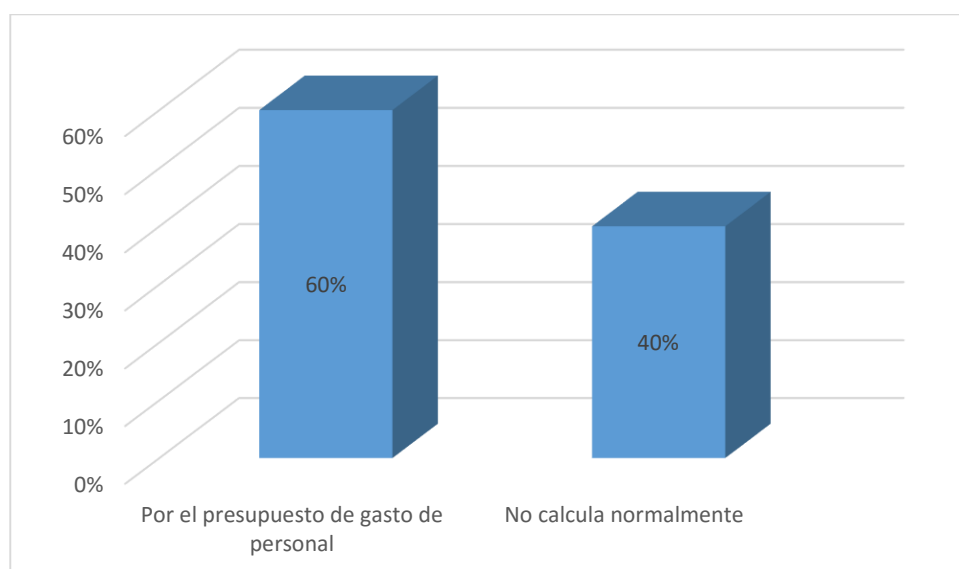


Figura 9 ¿Cómo la empresa calcula los gastos de personal administrativo y servicios que tendrá durante el año?

Como se puede observar en la tabla 9 y figura 9, el cálculo de los gastos del personal y servicios se calcula por el presupuesto de gasto del personal en un 60%, eso quiere decir que la empresa si considera muy bien sus cálculos para este tipo de gastos que es prioridad en la empresa.

Tabla 10 Cálculo de gastos de servicios de agua, luz, teléfono e internet que tendrá durante el año

	Frecuencia	Porcentaje
Por el presupuesto maestro	0	0.0
Por el presupuesto de gasto de servicios básicos	3	60.0
No calcula normalmente	2	40.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

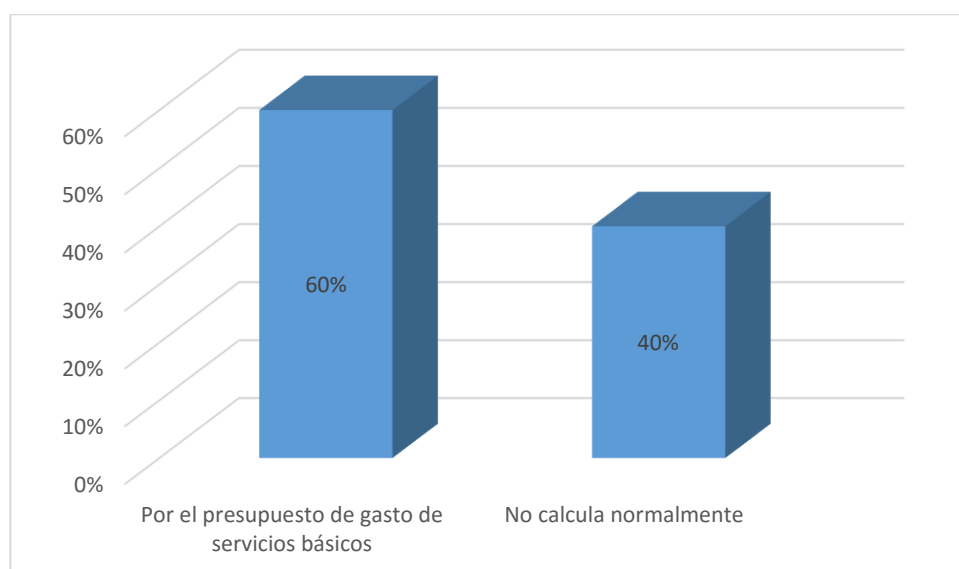


Figura 10 ¿Cómo la empresa calcula los gastos de servicios de agua, luz, teléfono e internet que tendrá durante el año?

Como se puede observar en la tabla 10 y figura 10, la empresa mayormente calcula los gastos de servicios básicos que tendrá durante el año en un 60% por el presupuesto de gastos de servicios básicos. Hay un 40% que menciona que no se calcula normalmente, eso debido a que se estima lo que viene y es lo que se paga de acuerdo al historial de los servicios utilizados normalmente.

Tabla 11 Cálculo de gastos por publicidad y ventas que tendrá durante el año

	Frecuencia	Porcentaje
Por el presupuesto maestro	0	0.0
Por el presupuesto de gastos de venta	2	40.0
No calcula normalmente	3	60.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

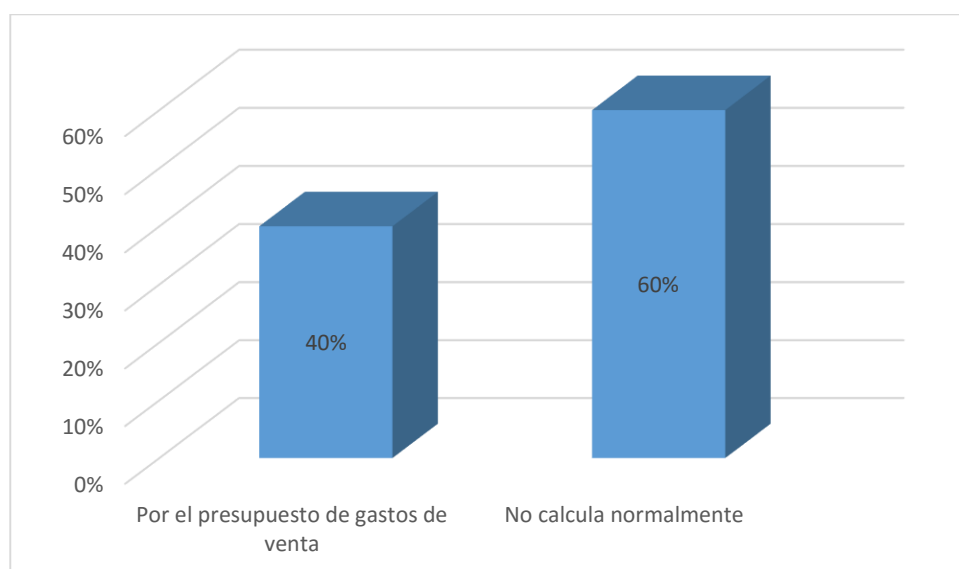


Figura 11 ¿Cómo la empresa calcula los gastos por publicidad y ventas que tendrá durante el año?

De acuerdo a lo que muestra la tabla 11 y figura 11, se puede observar que un 60% manifiesta que no calcula normalmente, ya que son gastos que en muchos casos no son recurrentes, sin embargo, hay un 40% que manifiesta que si se calcula en base al presupuesto de venta ya que tienen algunos servicios que son recurrentes y que son habituales para sus pagos en forma mensual.

Tabla 12 Cálculo de ingresos y egresos de efectivo que tendrá durante el año

	Frecuencia	Porcentaje
Por el presupuesto maestro	0	0.0
Por el presupuesto de caja	3	60.0
No calcula normalmente	2	40.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

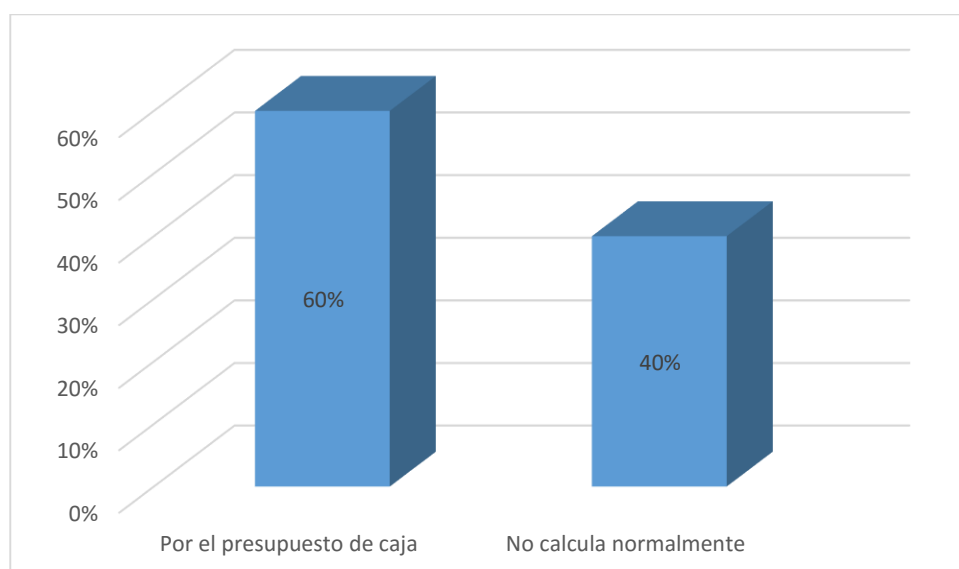


Figura 12 ¿Cómo la empresa calcula los ingresos y egresos del dinero que tendrá durante el año?

Según lo que se muestra en la tabla 12 y figura 12 se puede observar que el 60% manifiesta que se calcula el ingreso y egreso de efectivo que tendrá durante el año se calcula en base al presupuesto de caja. Mientras que el 40% manifiesta que no, dado que normalmente para usar esa herramienta es necesario un mayor tipo de análisis financiero que por ahora no lo están realizando con precisión.

Tabla 13 Cálculo de gastos financieros en la que incurrirá durante el año

	Frecuencia	Porcentaje
Por el presupuesto maestro	0	0.0
Por el presupuesto de gastos financieros	2	40.0
No calcula normalmente	3	60.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

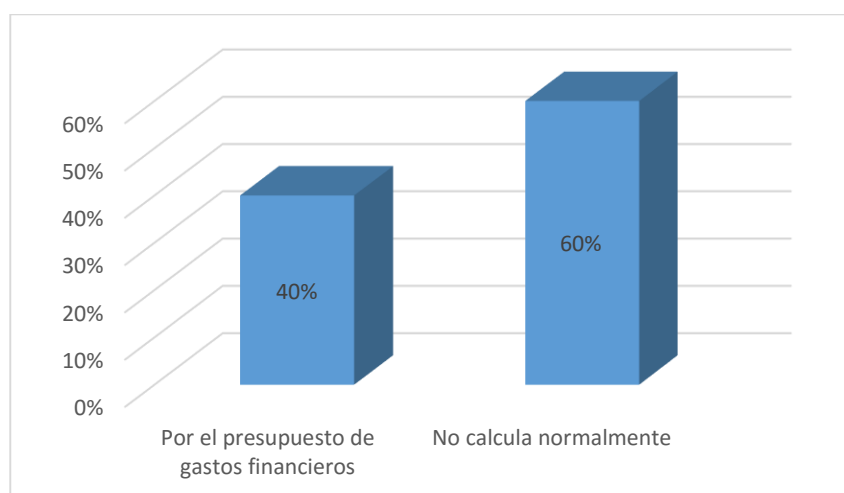


Figura 13 ¿Cómo la empresa calcula los gastos financieros en la que incurrirá durante el año?

Como se puede apreciar en la tabla 13 y figura 13, la empresa no calcula normalmente los gastos financieros en el que incurrirá en el año con un 60%, esto debido a que los préstamos bancarios normalmente son eventuales y según se a la necesidad de la empresa es como se realiza en la organización, eso quiere decir cuando realizan inversiones significativas.

Tabla 14 Decisión de inversiones adicionales que realizará cada año

	Frecuencia	Porcentaje
Por la necesidad de crecimiento	4	80.0
Por el análisis de un Plan Financiero	0	0.0
En forma espontánea	1	20.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

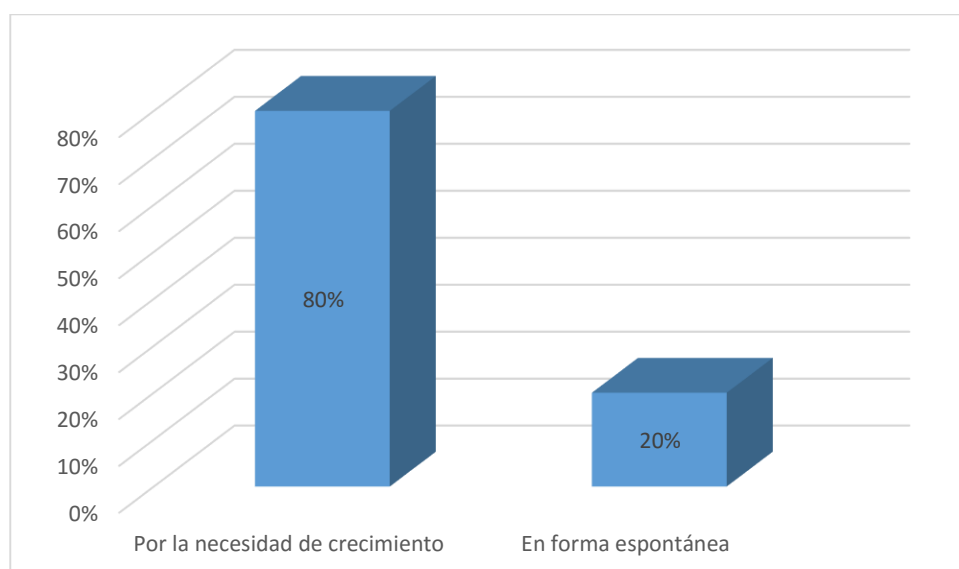


Figura 14 ¿Cómo la empresa toma en cuenta las inversiones adicionales que realizará cada año?

La empresa, según se muestra en la tabla 14 y figura 14, un 80% manifiesta que las decisiones de inversiones se realizan de acuerdo a la necesidad de crecimiento, esto debido a que la empresa en la medida que crea que es necesario expandirse es donde realiza las inversiones que requiera el caso. Algo que por ahora no está sucediendo por la coyuntura en la que se vive actualmente.

Análisis descriptivo de la variable Gestión Económica

Dimisión: Gestión económica

Tabla 15 Capacidad de pago suficiente para cubrir sus deudas a corto plazo

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	1	20.0
En desacuerdo	3	60.0
Indiferente	1	20.0
De acuerdo	0	0.0
Totalmente de acuerdo	0	0.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

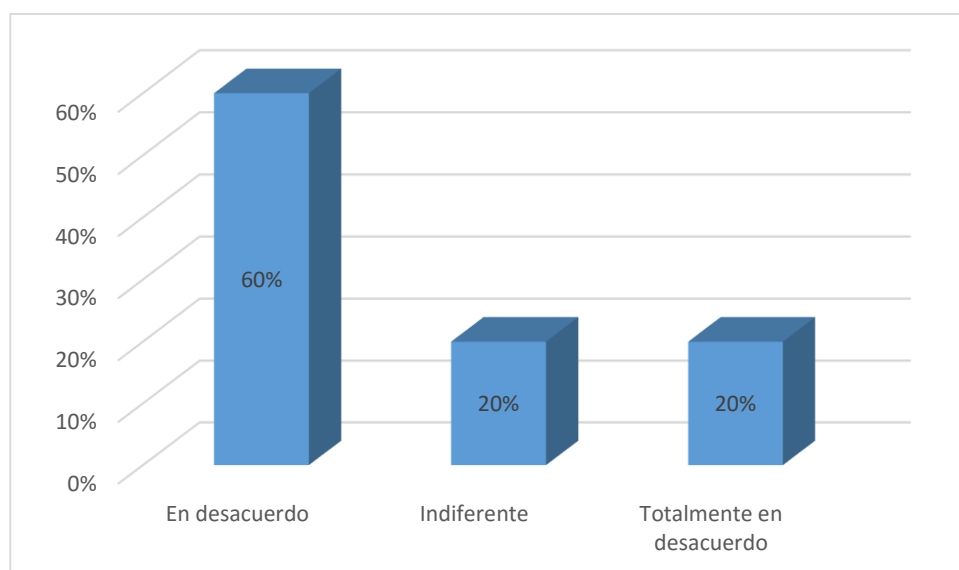


Figura 15 ¿Considera que la empresa tiene la capacidad de pago suficiente para cubrir sus deudas a corto plazo?

Como se puede mostrar en la tabla 15 y figura 15, la empresa no cuenta con la capacidad de pago para cubrir sus deudas a corto plazo, según lo manifiestan con un 80% los participantes, Eso debido a que las circunstancias actuales hacen que no se cuente con los recursos necesarios para poder afrontar los compromisos, según lo manifiesta la administración.

Tabla 16 Autonomía financiera (patrimonio es mayor a las deudas con terceros)

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
En desacuerdo	0	0.0
Indiferente	2	40.0
De acuerdo	2	40.0
Totalmente de acuerdo	1	20.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

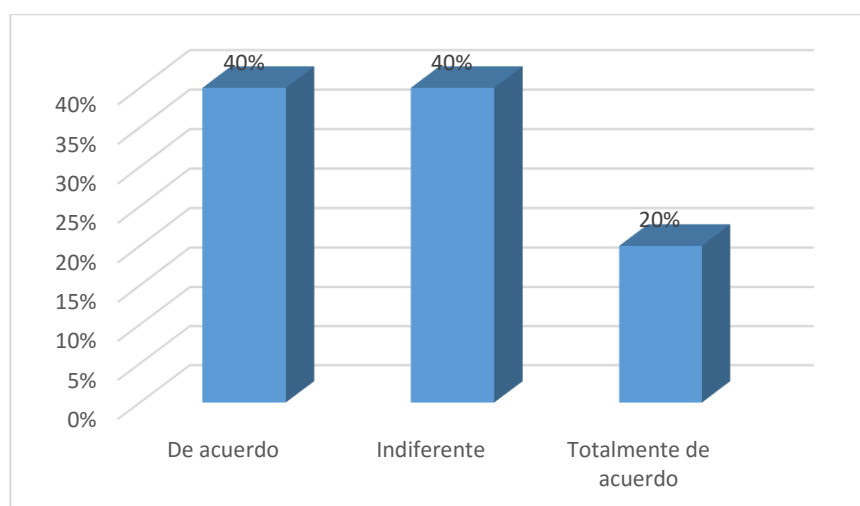


Figura 16 ¿Considera que la empresa cuenta con autonomía financiera o que su patrimonio es mayor a las deudas con terceros?

Según se puede observar en la tabla 16 y figura 16, la empresa cuenta con autonomía financiera, pues un 60% lo manifiesta estar de acuerdo y totalmente de acuerdo, esto ya que el patrimonio de la empresa es significativo respecto a las deudas con tercero, aun las circunstancias actuales han hecho que los pasivos se incrementen un poco más.

Tabla 17 Nivel de endeudamiento apropiada (obligaciones con proveedores y terceros)

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
En desacuerdo	0	0.0
Indiferente	0	0.0
De acuerdo	3	60.0
Totalmente de acuerdo	2	40.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

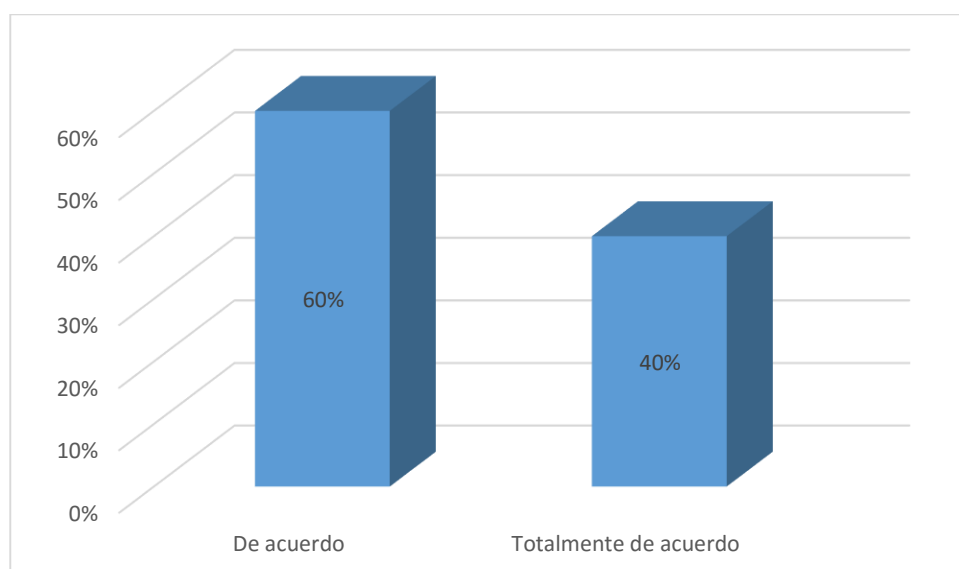


Figura 17 ¿Considera que la empresa tiene un nivel de endeudamiento (obligaciones con proveedores y terceros) apropiada?

Respecto al nivel de endeudamiento según la tabla 17 y figura 17, se considera que es apropiada ya que un el 100% está de acuerdo y totalmente de acuerdo. Estos resultados muestran que la empresa puede afrontar sus deudas, no por que cuente con dinero suficiente, sino porque el nivel de endeudamiento no es muy alto.

Dimisión: Gestión financiera

Tabla 18 Rentabilidad apropiada, que cubre las expectativas de los socios

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	1	20.0
En desacuerdo	3	60.0
Indiferente	1	20.0
De acuerdo	0	0.0
Totalmente de acuerdo	0	0.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

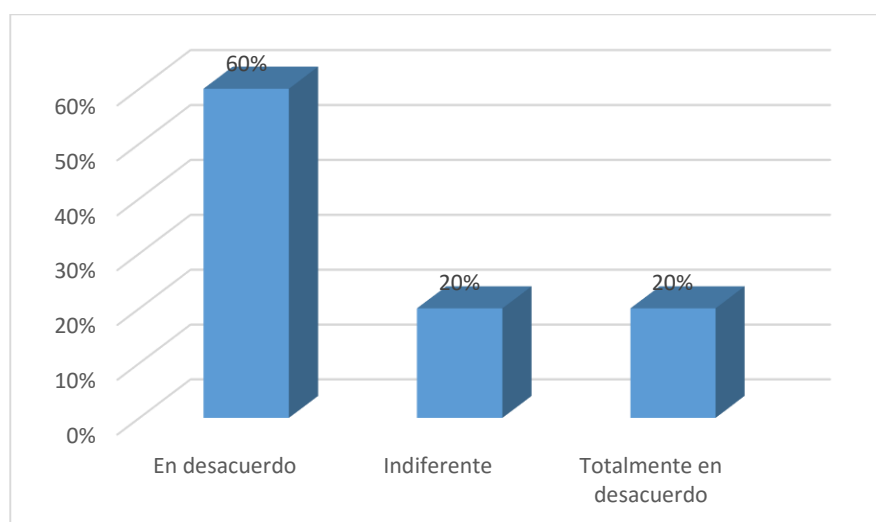


Figura 18 ¿Considera que la empresa tiene una rentabilidad apropiada o que cubre las expectativas de los socios?

De acuerdo a lo que se muestra en la tabla 18 y figura 18, la empresa no tiene una rentabilidad apropiada pues el 80% manifiesta estar en desacuerdo y totalmente en desacuerdo, esto debido a que el sector turismo se ha visto mermado en gran manera en la actualidad.

Tabla 19 Rentabilidad apropiada respecto a los activos de la empresa

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
En desacuerdo	0	0.0
Indiferente	2	40.0
De acuerdo	2	40.0
Totalmente de acuerdo	1	20.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

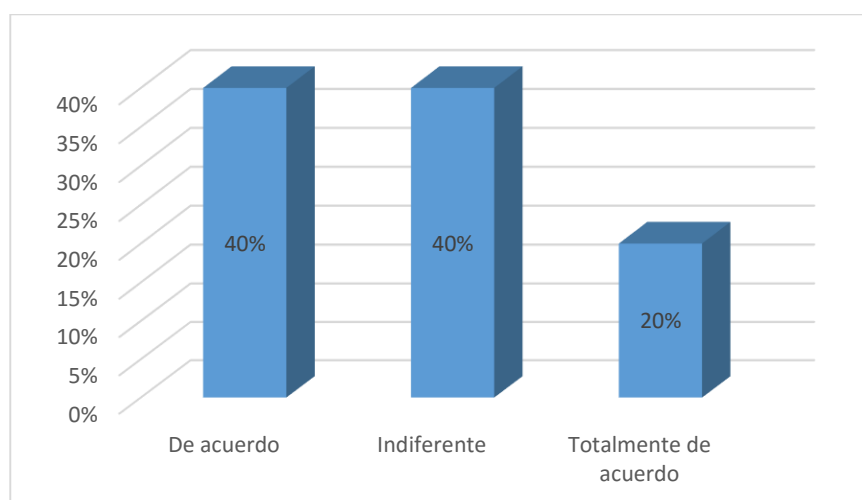


Figura 19 ¿Considera que la empresa tiene una rentabilidad apropiada respecto a los activos de la empresa?

Según la tabla 19 y figura 19 se muestra que la empresa cuenta con una rentabilidad apropiada de acuerdo a sus activos, ya que un 60% manifiesta estar de acuerdo y totalmente de acuerdo.

Tabla 20 Rentabilidad apropiada respecto a los aportes de los socios

	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	2	40.0
En desacuerdo	2	40.0
Indiferente	1	20.0
De acuerdo	0	0.0
Totalmente de acuerdo	0	0.0
Total	5	100.0

Fuente: Elaboración propia.

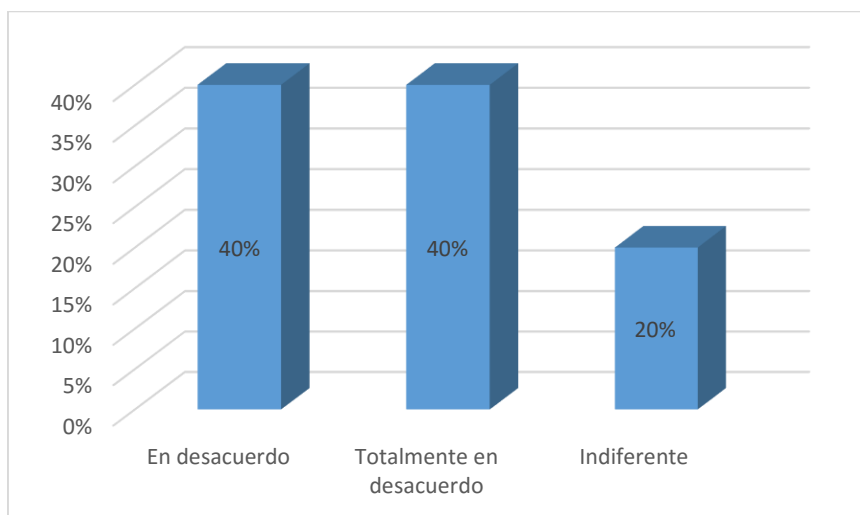


Figura 20 ¿Considera que la empresa tiene una rentabilidad apropiada respecto a los aportes de los socios?

Según se muestra en la tabla 20 y figura 20, la empresa no cuenta con una rentabilidad apropiada respecto a los socios, ya que un 80% manifiesta estar en desacuerdo y totalmente en desacuerdo. Esto realmente no cubre las expectativas según los socios tenían respecto a la empresa.

Análisis de los Estados Financieros y los indicadores de Gestión Económica

Tabla 21 Análisis vertical y horizontal del Estado de Situación Financiera

Cuenta	2018	2019	ANALISIS VERT.		ANALISIS HORIZ.	
			2018	2019	Var. Abs.	Var. Rel.
Activos						
Activos Corrientes			%	%		%
Efectivo y Equiv. de Efectivo	592,696	51,617	31.62	4.02	-541,079	-91.29
Cuentas por Cobrar Com.	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Ctas x cob Per, Acc, S, D y G	182,500	182,500	9.74	14.23	0	0.00
Ctas x Cobrar div. terceros	83,241	83,241	4.44	6.49	0	0.00
Serv y otros contratados por anticipado	884,884	884,844	47.22	69.00	-40	0.00
Mercaderias	3,520	1,264	0.19	0.10	-2,256	-64.09
Materiales aux. suministros y repuestos	6,930	2,142	0.37	0.17	-4,788	-69.09
Total Activos Corrientes	1,753,771	1,205,608	93.58	94.01	-548,163	-31.26
Activos No Corrientes						
Intangibles	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Propiedad P y Equipo	412,275	412,315	22.00	32.15	40	0.01
Depreciación Acumulada	-296,527	-338,573	-15.82	-26.40	-42,046	14.18
Activo Diferido	4,626	3,093	0.25	0.24	-1,533	-33.14
Total Activos No Corrientes	120,374	76,835	6.42	5.99	-43,539	-36.17
TOTAL DE ACTIVOS	1,874,145	1,282,443	100.00	100.00	-591,702	-31.57
Pasivos y Patrimonio						
Pasivos Corrientes						
Tributos y Aport. SP y Salud	3,876	3,078	0.21	0.24	-798	-20.59
Remuner. y particip. X pagar	8,483	12,711	0.45	0.99	4,228	49.84
Ctas. x Pagar Com. Terc.	720,533	0	38.45	0.00	-720,533	-
Deuda Financiera	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Otras Ctas. Por Pagar	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Total Pasivos Corrientes	732,892	15,789	39.11	1.23	-717,103	-97.85
Pasivos No Corrientes						
Ctas por pagar Ac. D y G.	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Total Pasivos No Corrientes	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Total Pasivos	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Patrimonio						
Capital Social	314,890	314,890	16.80	24.55	0	0.00
Reserva Legal	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Resultados Acumulados	735,654	826,363	39.25	64.44	90,709	12.33
Resultados del Ejercicio	90,709	125,401	4.84	9.78	34,692	38.25
Total Patrimonio	1,141,253	1,266,654	60.89	98.77	125,401	10.06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,874,145	1,282,443	100.00	100.00	-591,702	10.06

Fuente: Elaboración propia.

Análisis e interpretación,

Análisis vertical

Del análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la empresa se puede observar de la tabla 21 el Efectivo y Equivalente de Efectivo a disminuido de un 31.62% del año 2018 a un 4.02% del total de los activos, realmente es una disminución considerable, eso debido a que canceló una deuda importante del pasivo. Las cuentas por cobrar comerciales prácticamente se mantienen ya que en el 2018 tiene 4.44% y el 2019 6.49% respecto al total activo. La cuenta que mayor nos llama la atención es Servicios y otros contratos por pagado por anticipados que es de 47.22% y 69% son cuentas que están por sincerar y que corresponden una parte a otro rubro, la empresa entrega a uno de los socios para realizar trabajos de sembrío de camu camu, naranja entre otros, con la finalidad que el socio va a rendir. También podemos mencionar que en el caso de la cuenta de mercadería y materiales auxiliares y otros, aunque no es muy significativa, tiene una disminución de 0.56% en el 2018 a 0.27% en el 2019, cabe mencionar que, por ser una empresa de servicios, estos importes son más del restaurante y cafetería. Por otro lado, podemos observar que hay una pequeña disminución de 6.42% en el 2018 a un 5.99% en el 2019 en el total activo no corriente esto debido a un aumento en la depreciación, también podemos decir que en contraste con el total activo no corriente tiene mucha diferencia, pues supera el 93% en cada año.

Ahora observando el pasivo, se puede ver que no tiene pasivo no corriente, eso quiere decir que no tiene compromisos o deudas a largo plazo, que normalmente se tiene con entidades financieras, sin embargo, lo más significativo de esta parte es la disminución de las cuentas por pagar comerciales de un 38.45% en el 2018 a 0% en el 2019, eso quiere decir que se pagó toda la deuda.

En la parte del patrimonio se puede observar que el capital social aumentó de 16.80% en el 2018 a un 24.55% en el 2019, esto no porque hubo incremento de capital o ingreso de un nuevo socio, más bien porque en términos totales hubo una disminución del total activo, pasivo y patrimonio de un año a otro. Algo que podemos resaltar es el incremento de los resultados acumulados y del ejercicio del 44.09% en el 2018 a 74.21% en el 2019, eso quiere decir que la empresa está teniendo buenos resultados.

Análisis horizontal

En el análisis horizontal del Estado de Situación Financiero como podemos observar en la tabla 21, hay una disminución en el Efectivo y Equivalente de Efectivo de un año a otro de S/.541,079 que representa el 91.29% del mismo. Esto debido a que la empresa son lo disponible que tenía canceló las cuentas por pagar. Tomando como referencia el año 2018 la mercadería y materiales auxiliares y suministros han tenido una disminución del 64.09% y 69.09% respectivamente. En el activo no corriente podemos observar que la cuenta Propiedad Plana y Equipos, prácticamente no ha sufrido variación, eso quiere decir que no se a adquirido ninguna propiedad o activo fijo, sin embargo la diferencia es por la depreciación, que se incrementó en S/.42,046 que representa el 14.18%.

Por otra parte el análisis del pasivo, se puede observar que existe una disminución de S/.4,228 que representa prácticamente 50% en las remuneraciones y participaciones por pagar, también se puede observar que en la cuenta cuentas por pagar comerciales terceros hay una disminución de S/.720,533 que representan el 100% de las deudas que se pudo cancelar gracias al efectivo con la que contaba el 2018 en su saldo.

Tabla 22 Análisis vertical y horizontal del Estado Resultados Integrales

Cuenta	2018	2019	ANALISIS VERT.		ANALISIS HORIZ.	
			2018	2019	Var. Abs.	Var. Rel.
Ventas netas o ingreso por servicios	885,868	853,775	100.00	100.00	-32,093	-3.62
Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Ventas Netas	885,868	853,775	100.00	100.00	-32,093	-3.62
Costo de Ventas	-	-77,721	-19.92	-9.10	98,757	-55.96
Utilidad Bruta	709,390	776,054	80.08	90.90	66,664	9.40
Gastos de Ventas	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Gastos Administrativos	613,902	644,053	69.30	75.44	30,151	4.91
Utilidad Operativa	95,488	132,001	10.78	15.46	36,513	38.24
Ingresos Financieros	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Gastos Financieros	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Otros Ingresos	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Otros Egresos	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Costo enajenación, de valores y bienes A.F.	0	0	0.00	0.00	0	0.00
REI del ejercicio	0	0	0.00	0.00	0	0.00
Utilidad Antes de Impuestos	95,488	132,001	10.78	15.46	36,513	38.24
Impuesto a la Renta	-4,779	-6,600	-0.54	-0.77	-1,821	38.10
Utilidad Neta	90,709	125,401	10.24	14.69	34,692	38.25

Fuente: Elaboración propia.

Análisis e interpretación,

Análisis vertical

Como se puede observar en la tabla 22 del Estado de Resultados Integrales, que ha disminuido significativa el costo de ventas, de un 19.92% en el año 2018 al 9.10% en el 2019, algo que podemos rescatar, también podemos observar un ligero aumento en los gastos administrativos de 69.30% en el año 2018 a un 75.44% en el año 2019, sin embargo algo que se puede observar también es que no se está considerando los gastos de venta, puede que se esté considerando junto con los gastos administrativos, que si bien la diferencia no es mucha, en porcentaje del total de ventas, representa el 75% de las ventas en el 2019, que creemos que es muy alto y creemos que es motivo de mayor análisis. Por último, podemos observar que la utilidad neta ha aumentado del 10.24% en el 2018 a 14.69% en el 2019.

Análisis horizontal

Podemos observar en la tabla 22 del Estado de Resultados Integrales, que ha disminuido en S/.32,093 el 2019 respecto del año anterior, que representa un 3.62%.

También se puede evidenciar que el costo de ventas tiene una disminución de S/.98,757 en el 2019 respecto al año anterior, es muy significativo considerando que las ventas bajaron ligeramente, esto se puede reflejar en la utilidad bruta con un aumento de S/66,664 en el año 2019 respecto al año anterior. En relación a los gastos administrativos hay un aumento de S/.30,151 en el 2019 respecto al año anterior. Por último se puede observar que la utilidad neta se incrementó S/.36,513 en el 2019 respecto al año anterior.

Tabla 23 Análisis de los indicadores de Gestión Económica

Ratios	2018	2019	Variación
Gestión económica			
Ratios liquidez			
Liquidez general o solvencia			
<i>Liquidez general</i> $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	2.39	76.36	73.97
Liquidez a corto plazo			
<i>Liquidez a corto plazo</i> $\frac{\text{Disponible} + \text{Realizable}}{\text{Pasivo corriente}}$	0.81	3.35	2.54
Liquidez inmediata			
<i>Liquidez inmediata</i> $\frac{\text{Disponible}}{\text{Pasivo corriente}}$	0.81	3.27	2.46
Ratios autonomía financiera			
Autonomía financiera			
<i>Autonomía financiera</i> $\frac{\text{Patrimonio neto}}{\text{Pasivo exigible total}}$	1.56	80.22	78.66
Ratio de endeudamiento			
Ratio de endeudamiento			
<i>Endeudamiento</i> $\frac{\text{Pasivo exigible total}}{\text{Patrimonio neto}}$	0.64	0.01	-0.63
Ratio de calidad de deuda			
<i>Calidad de deuda</i> $\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo no corriente}}$	0	0	0

Fuente: Elaboración propia.

Análisis e interpretación,

Indicadores de Gestión Económica

En la tabla 23 se puede observar que el indicador de liquidez general es de 2.39 en el 2018, que es un nivel aceptable, eso quiere decir que por cada sol de deuda tiene 2.39 soles para cubrir esa deuda de corto plazo, sin embargo, para el ejercicio 2019 la liquidez corriente es de 76.36, esto se debe a que pagó la deuda que tenía como cuentas por cobrar comerciales. Sin embargo, la liquidez inmediata de 0.81 en el 2018 mejoró en 3.27 en el ejercicio 2019, que es un nivel aceptable.

Respecto a los ratios de autonomía financiera, se puede observar en la tabla 23 que la empresa cuenta con 1.56 soles de financiamiento propio por cada sol de financiamiento de terceros en el año 2018 y aumento en forma exponencial en el 2019 en 80.22 soles, esto debido a que se canceló una deuda importante. También en se muestra en la tabla 23 que la ratio de endeudamiento es de 0.64 en el 2018, quiere decir que 0.64 soles de financiamiento con terceros por cada sol de patrimonio o financiamiento propio. Sin embargo, para el año 2019 hubo una disminución significativa a 0.01, eso debido a que se disminuyó el pasivo corriente con la cancelación de las cuentas comerciales tercero en forma significativa.

Tabla 24 Análisis de los indicadores de Gestión Financiera

Ratios	2018	2019	Variación
Gestión financiera			
Rentabilidad de las ventas			
Rentabilidad bruta de las ventas			
$Rentabilidad\ bruta\ \frac{Ventas\ netas - Costo\ de\ ventas}{Ventas}$	80.08%	90.90%	10.82%
Rentabilidad neta de las ventas			
$Rentabilidad\ neta\ \frac{Resultado\ de\ explotación}{Ventas}$	10.24%	14.69%	4.45%
Rentabilidad económica			
Rentabilidad económica (ROA)			
$ROA\ \frac{BAII}{Activo\ total}$	5.10%	10.29%	5.20%
$ROA\ \frac{BAII}{Ventas} \times \frac{Ventas}{Activo\ total}$	5.10%	10.29%	5.20%
Rentabilidad financiera			
Rentabilidad financiera (ROE)			
$ROE\ \frac{Beneficio\ Antes\ de\ Impuesto\ (BAI)}{Patrimonio\ Neto}$	8.37%	10.42%	2.05%

Fuente: Elaboración propia.

Análisis e interpretación,

Indicadores de Gestión Financiera

Respecto a los indicadores de la Gestión Financiera, en la tabla 24 se puede observar que la rentabilidad bruta es del 80.08% sobre las ventas en el año 2018 y 90.90% en el periodo 2019, teniendo un aumento del 10.82%, esto quiere decir que la empresa tiene un beneficio bruto 0.80 y 0.91 soles por cada sol de venta. Por otro lado la rentabilidad neta, es decir el beneficio neto es de 10.24% en el año 2018 y para el ejercicio 2019 fue de 14.69%, teniendo un incremento del 4.45%. Se puede observar que hay una significativa diferencia entre el ratio de rentabilidad bruta y rentabilidad neta, eso debido a que sus gastos administrativos son muchos más altos que los costos de venta, esto en gran manera a la naturales de la empresa que es una

empresa de servicio y por otro lado en que se pueden estar considerando algunos costos como gastos.

También podemos observar en la tabla 24 los ratios de rentabilidad económica (ROA), que son muy importantes en el análisis de la gestión económica financiera de la empresa, que para el año 2018 fue de 5.10% y para el ejercicio 2019 fue de 10.29% incrementándose a más del doble, esto quiere decir que la empresa tiene un rendimiento sobre sus activos en un nivel bueno (según algunos autores que para valorar de forma positiva una empresa su ROA debe ser mayor al 5%). Sobre el ratio de la rentabilidad financiera (ROE) es del 8.37% en el año 2018 y 10.42% en el periodo 2019, eso quiere decir que el rendimiento sobre el capital invertido es bueno y muy bueno en cada año respectivamente.

Prueba de hipótesis

Contrastación de la hipótesis general

H₁: La planificación financiera se relaciona en forma significativa con la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020.

H₀: La planificación financiera no se relaciona en forma significativa con la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020.

Tabla 25 Correlación de Planificación Financiero y Gestión Económica

		Planificación financiera	Gestión económica
Planificación financiera	Correlación de Pearson	1	,257
	Sig. (bilateral)		,032
	N	5	5
Gestión económica	Correlación de Pearson	,257	1
	Sig. (bilateral)	,032	
	N	5	5

Fuente: Elaboración propia.

Como se muestra en la Tabla 25, el p valor es $p < 0.05$, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. También se puede mostrar que la correlación de pearson es 0.257, este valor está en el rango de correlación positiva baja. Esto quiere decir que existe relación significativa entre la planificación financiera y la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020, con una correlación positiva baja.

Contrastación de la hipótesis específica 1

H_1 : El modelo costo – volumen – utilidad se relaciona en forma significativa con la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020.

H_0 : El modelo costo – volumen – utilidad no se relaciona en forma significativa con la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020.

Tabla 26 Correlación de Costo Volumen Utilidad y Gestión Económica

		Costo/vol. /utilidad	Gestión económica
Costo/vol./utilidad	Correlación de Pearson	1	,342
	Sig. (bilateral)		,043
	N	5	5
Gestión económica	Correlación de Pearson	,342	1
	Sig. (bilateral)	,043	
	N	5	5

Fuente: Elaboración propia.

En la Tabla 26, el p valor es $p < 0.05$, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. También se puede mostrar que la correlación de pearson es 0.342, este valor está en el rango de correlación positiva baja. Esto quiere decir que existe relación significativa entre el modelo costo – volumen – utilidad y la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020, con una correlación positiva baja.

Contrastación de la hipótesis específica 2

H₁: El presupuesto operativo se relaciona en forma significativa con la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020.

H₀: El presupuesto operativo no se relaciona en forma significativa con la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020.

Tabla 27 Correlación del Presupuesto operativo y Gestión Económica

		Presupuesto operativo	Gestión económica
Presupuesto operativo	Correlación de Pearson	1	,197
	Sig. (bilateral)		,024
	N	5	5
Gestión económica	Correlación de Pearson	,197	1
	Sig. (bilateral)	,024	
	N	5	5

Fuente: Elaboración propia.

Según se puede mostrar en la Tabla 27, el p valor es $p < 0.05$, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna. También se puede mostrar que la correlación de pearson es 0.197, este valor está en el rango de correlación positiva baja. Esto quiere decir que existe relación significativa entre el presupuesto operativo y la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020, con una correlación positiva baja.

V. DISCUSIÓN

Dentro de los resultados, en relación al objetivo general de obtuvo que existe relación significativa entre la planificación financiera y la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020, coincide con Placencia (2014) donde su resultado de la aplicación del planeamiento financiero se pudo determinar que este influye positivamente en la situación económica de la empresa. Por otra parte, según Yalta (2019) en su investigación muestra que la situación económica financiera es un indicador de mucha importancia de la gestión de las organizaciones, pues ayuda a comprender y examinar la información financiera para la toma de decisiones. La metodología utilizada en esta investigación, es teórica descriptiva, además la gestión económica como indicador es importante, porque permite conocer el estado en el que se encuentra la entidad, a través de indicadores financieros, esto confirma la importancia de nuestro estudio respecto a la relación entre nuestras variables. También se puede mostrar en el estudio de Arévalo, Escobar, Sánchez (2019) en su investigación sobre La gestión financiera y la incidencia en la recuperación de la inversión en el sector hotelero, cuya investigación parte de un conjunto de indagaciones teóricas y metodológicas para la gerencia financiera, y mediante la aplicación de cuestionarios a directivos hoteleros de la ciudad en estudio, analiza el impacto en la recuperación de la inversión, que concluye en un modelo financiero para un hotel que es eficiente para la recuperación de la inversión, con este estudio se puede confirmar una vez más que la Gestión económica financiera se relaciona con la inversión, que está inmersa en un planeamiento financiero, y más aun considerando que el estudio es del mismo sector que nuestra investigación.

Por otro lado, como resultado en relación a nuestro primer objetivo específico se determinó que existe relación significativa entre el modelo costo – volumen – utilidad y la gestión económica de la empresa

Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020, resultado que coincide con Cornelio (2018) pues llega al resultado que el modelo costo-volumen-utilidad incide en la planeación de utilidades - gestión económica. Por otra parte según Pérez y Fernández (2019) en su trabajo de investigación para analizar la relación del costo volumen utilidad en la toma de decisiones financieras, se analiza el costo volumen utilidad con el objetivo de brindar una herramienta sostenible a las empresas, enfocando los costos de manera estratégica con el fin de obtener información pertinente en el momento preciso para tomar decisiones que permitan el crecimiento y desarrollo de las empresas, en la que llega a la conclusión que el análisis costo volumen utilidad influye en la toma de decisiones financieras de la empresa, debido a que, dicho análisis permite evaluar la relación existente entre las ventas del producto y los costos incurridos por la empresa para fabricarlos, y partir de ello, sirve como una estructura ordenada para evaluar cuales son los costos que representan un mayor impacto en la empresa y en sus ganancias. Además, permite identificar cuáles son los costos que pueden ser utilizados como una ventaja para la gestión de costos empresa, en ese sentido podemos apreciar que existe una vinculación directa con nuestro estudio ya que en nuestra investigación no se aplica el modelo costo volumen utilidad, pues el 60% de los encuestados manifiesta que no cuenta con una estructura de costos y un 80% manifiesta no usar el punto de equilibrio para saber si gana o pierde o para poder determinar cuanto es lo que tengo que vender en unidades físicas y unidades monetarias para poder tener una utilidad deseada.

A su vez Palma y Veintemilla (2018) en su investigación sobre el modelo Costo – Volumen - Utilidad y su incidencia en la rentabilidad, se haya que en la organización no se toman las medidas adecuadas para mejorar los procesos, pues se sigue dependiendo de datos no actualizados y fehacientes, además existe un sistema de costo ineficiente, también se encontró que no existe una distribución adecuada de los costos-gastos ni menos del consumo por líneas de productos, además no se determinó cuánto gasta cada línea de producto en estar a la venta, tampoco cuenta con estados de resultados seccionado por la línea de productos lo cual hace

difícil verificar cual línea está obteniendo ganancias o está obteniendo pérdida, o el caso de que todas las líneas están en pérdidas, desde esa misma perspectiva nuestra investigación se hace importante pues corrobora una vez mas la importancia del modelo costo volumen utilidad para la optimización de los costos y determinación de los precios.

En relación a nuestro resultado del segundo objetivo específico se determinó que existe relación significativa entre el presupuesto operativo y la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020, en este caso también existe una coincidencia con Rivas (2015) donde tiene como resultado en su investigación que el Presupuesto se relaciona significativamente con la Gestión Financiera. Por otro lado, considerando el estudio de Quispe (2017), que realiza su investigación también en el sector hotelero, donde se desarrolló una planificación financiera en base a un modelo presupuestario, que coincide con nuestra dimensión de nuestra variable en estudio, orientado a maximizar los índices de rentabilidad de la organización. En este estudio se muestra que el problema de la organización apunta a una inadecuada planificación financiera, Según la investigación un modelo de Planificación Financiera, permitirá un desarrollo organizacional óptimo que responda a la evolución de sus operaciones, a la optimización del uso de sus recursos y al mejoramiento de los resultados. En este sentido nuestro estudio coincide en el punto de la optimización de los recursos, pues en nuestro estudio hay un mal manejo del efectivo pues de S/.592,696 en el 2018 paso a S/.51,617 en el periodo 2019, por otro lado el activo total de la empresa se redujo en un 31.26% del 2018 al 2019.

Siguiendo con las convergencias investigativas tenemos que Cortijo y Sánchez (2013) a través de su investigación sobre El presupuesto y la mejora en la gestión empresarial de la empresa Red Car Perú SAC, en la que manifiesta la importancia del presupuesto en el planeamiento de las actividades, dado que cuanto menor sea la incertidumbre, menores serán los riesgos por asumir, algo muy importante en las organizaciones pero muy

poco usado por ella. También menciona que el presupuesto surge, como una herramienta para planear y controlar el comportamiento de indicadores económicos para diferentes aspectos financieros, administrativos y contables, la mayoría de las funciones que desempeñan los presupuestos depende de la dirección de la organización, es esta investigación se plantea la propuesta y aplicación de un Presupuesto para la Empresa Red Car Perú S.A.C como instrumento de gestión para el control de sus ingresos y gastos, de manera que conlleve a mejorar la gestión económica y financiera de la empresa. Para su desarrollo se realizó un diagnóstico de la gestión actual de la empresa, luego se ha elaborado el presupuesto para el período y finalmente se comparó los resultados de la gestión de los períodos precedentes para verificar la incidencia de la aplicación del presupuesto, en ese sentido es algo que en nuestro estudio no se ha realizado pues nuestra metodología es cuantitativa, descriptiva correlacional. Sin embargo si se existe coincidencia en resultado pues también muestra que existe una relación entre el presupuesto y la gestión empresarial, en nuestro caso gestión económica.

VI. CONCLUSIONES

Llegamos a la conclusión respecto al objetivo general que existe relación significativa entre la planificación financiera y la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020. La correlación es correlación positiva baja ($r=0.257$; $p=0.03$). También se puede concluir del análisis descriptivo que existe un bajo nivel de planificación financiera pues no hacen uso del presupuesto maestro (0%), en las compras y gastos principalmente, y no cuenta con una estructura de costos como lo manifiesta el 60% de los encuestados, el mismo que se ve reflejado en el análisis vertical y horizontal del estado de situación financiera y estado de resultados integrales como es el caso del manejo del efectivo y equivalente de efectivo de un 32% respecto del total activo en el 2018 a un 4% en el 2019, una disminución del total de activos en S/.591,702 del año 2018 al 2019.

En relación al primer objetivo específico concluimos que existe relación significativa entre el modelo costo volumen utilidad y la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020. La correlación es correlación positiva baja ($r=0.342$; $p=0.04$). También se puede concluir del análisis descriptivo porque no cuenta con una estructura de costos para determinar sus costos y gastos, pues el 60% manifiesta que no cuenta con una estructura de costos, eso quiere decir que no hay un buen manejo y control sobre los costos, Por otro lado, el 40% manifiesta respecto al cálculo para saber si está ganando o perdiendo es en forma empírica.

Respecto al segundo objetivo específico concluimos que existe relación significativa entre el presupuesto operativo y la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020. La correlación es correlación positiva baja ($r=0.197$; $p=0.02$). También se puede concluir del análisis descriptivo que el nivel de aplicación de presupuesto operativo en la empresa casi nulo, pues respecto a la aplicación o uso del presupuesto maestro para el cálculo de los servicios de hospedaje, compra de suministros, implementos para las habitaciones,

gastos de personal, gastos financieros, ingreso y egreso de efectivo, entre otros es de 0% según manifiestan en la encuesta aplicada. Respecto a si la rentabilidad es apropiada y que cubre las expectativas de los socios, se manifiesta que un 80% están totalmente en desacuerdo y en desacuerdo.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda a la administración de la empresa que pueda considerar la elaboración y aplicación de la planificación financiera como herramienta para mejorar la gestión económica de la empresa, pues según la investigación existe una relación significativa, y como se muestra en el análisis de indicadores de la gestión económica en la liquidez general de un 2.39 en el año 2018 pasa a un 76.36 en el ejercicio 2019, también en el indicador de autonomía financiera de 1.56 en el 2018 y 80.22 en el 2019, con ello se puede demostrar que no hay un buenos resultados en los indicadores.

Se recomienda al área financiera y contable la aplicación del modelo costo volumen utilidad, ya que nos permitirá manejar los precios desde un punto de vista técnico, pues no cuenta con una estructura de costos según se muestra en los resultados con un 60%, además se recomienda que puedan aplicar el punto de equilibrio en unidades físicas y unidades monetarias pues solo el 20% manifiesta que lo utiliza, siendo un método efectivo para saber cuánto es lo mínimo que debo de vender para no ganar ni perder, también nos permite que pueda estimar cuanto es lo que tengo que vender en unidades físicas y unidades monetarias para obtener una utilidad deseada, algo que es muy importante para las empresas y organizaciones.

Se recomienda al área contable pueda elaborar el presupuesto maestro como una herramienta para mejorar la gestión económica de la empresa, pues permite manejar mejor los activos, pasivos y efectivo de la empresa, ya que según sus resultados se evidencia que no aplica el presupuesto operativo, presupuesto maestro para poder determinar sus cálculos en ventas, compras, gastos. Es por ello que tiene un mal manejo de sus cuentas por cobrar, cuentas por pagar, y el manejo de efectivo, como se muestra en el análisis de vertical y horizontal, una disminución del 91.29% del 2018 al 2019.

Se recomienda a la comunidad académica realizar un estudio cualitativo y experimental donde se pueda demostrar la aplicación de la Planificación

Financiera y como tiene un efecto en la Gestión Económica de las empresas y organizaciones, que nuestro trabajo concluye que existe una relación significativa y una correlación positiva baja.

REFERENCIAS

- Alnasser, N., Shaban, O. S., & Al-Zubi, Z. (2014). The effect of using break-even-point in planning, controlling, and decision making in the industrial Jordanian companies. *International Journal of Academic Research in Business and Social Sciences*, 4(5), 626.
- Arana, S. (2018). *Manual de conceptos básicos de gestión económica-financiera para personas emprendedoras*. Bilbao, Baez Bizkaia.
- Arévalo, M., Escobar, S., & Sanchez, W. (2019). La gestión financiera y la incidencia en la recuperación de la inversión en el sector hotelero de la ciudad de Puyo. (artículo científico). *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 6. Recuperado de: <https://www.dilemascontemporaneoseducacionpoliticayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/1429>
- Arias, J., Villasís, M. Á., & Novales, M. G. M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. (artículo científico). *Revista Alergia México*, 63(2), 201-206. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Ávila, A., Suarez, A., Pacheco-Martínez, Z., Gonzaga, J., Calderón, J., & Suárez, C. (2019). Diseños de investigación. *Educación y Salud Boletín Científico Instituto de Ciencias de la Salud* (artículo científico) Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo, 8(15), 119-122. Recuperado de: <https://orcid.org/0000-0002-5916-6510>
- Azarenkova, G., Pasko, T., Golovko, O., & Kovalchuk, Y. (2017). Financial planning and improving of its methods. *Accounting and Financial Control*, 1, 39-47.
- Barsch, R. (2016). Looking beyond the Financial Plan to Help Clients Maximize Their Retirement Years. *Journal of Financial Service Professionals*, 70(2), 7–10.

- Belletsky, M. R., Anstett, C., & Teitelbaum, M. A. (2020). Life and Financial Planning in the Time of COVID-19. *Journal of Financial Service Professionals*, 74(4), 41–53.
- Bravo, C., Zurita, M., & Segovia, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Dominio de las Ciencias*, 3(4), 220-231. (artículo científico) Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>
- Burbano, J. (2011) Presupuestos, un enfoque de direccionamiento estratégico, gestión y control de recursos, Colombia, McGraw-Hill/Interamericana Editores.
- Camino, M. (9 de abril de 2018). El Peruano. Recuperado de <https://elperuano.pe/noticia-planificacion-financiera-empresarial-65424.aspx>
- Campa, F. y Clara, L.(s.f.). La planificación y control en el sector hotelero: estudio exploratorio. (artículo científico). Universidad Nacional del Sur. Argentina. Recuperada de: http://www.aeca1.org/pub/on_line/comunicaciones_xviicongresoaecca/cd/79d.pdf
- Cordero, T. y Martínez, K. (2018) Estudio de los factores que caracterizan a las mype`s de la ciudad de yurimaguas, período 2017. (Tesis pregrado) Universidad Nacional de la Amazonia Peruana. Perú. Recuperado de: http://repositorio.unapikitos.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/5616/Tracy_Tesis_Titulo_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- David Noel Ramírez Padilla, (2008) Contabilidad Administrativa, México, McGraw-Hill/Interamericana Editores.
- Elizalde, L. (2018). Planificación financiera como soporte de gestión del éxito organizacional. *Contribuciones a la Economía*, (noviembre). (artículo científico). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Ecuador. Recuperado de: <https://eumed.net/ce/2018/4/planificacion-financiera-exito.html>

- Enkeleda Lulaj, & Etem Iseni. (2018). Role of Analysis CVP (Cost-Volume-Profit) as Important Indicator for Planning and Making Decisions in the Business Environment. *European Journal of Economics and Business Studies Articles*. <https://doi.org/10.2478/ejes-2018-0043>
- Flores, N. (2015). Estrategias Financieras aplicadas al proceso de Sostenibilidad y Crecimiento de las Pyme del sector comercio del Municipio Santiago Mariño del Estado Aragua. (Tesis de maestría). Universidad de Carabobo. Venezuela. Recuperado en: <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2536/Maestr%c,3>.
- Flores, V., & Sanchez, J. (2019). Planificación financiera para mejorar la rentabilidad de la empresa South Express Cargo Perú SAC para el año 2018. (tesis de pregrado) Universidad Tecnológica del Perú. Lima, Perú. Recuperado de: http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/2540/1/Vonny%20Flores_Jakeline%20Sanchez_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_Titulo%20Profesional_2019.pdf
- Grandez, J. (2018). Gestión de calidad hotelera y su relación con la satisfacción del cliente en la ciudad de Yurimaguas, año 2018. (Tesis pregrado) Universidad Nacional de la Amazonia Peruana. Perú. Recuperado de: <http://repositorio.unapiquitos.edu.pe/handle/UNAP/6210>
- Haman, D. C., & Laker, D. R. (2018). Financial Planning Self-Efficacy: A Framework for Research and Practical Application. *Journal of Financial Service Professionals*, 72(5). (artículo científico).
- Hernández, R., Fernández, R., & Baptista, P. (2017). Selección de la muestra. (artículo científico). Recuperado de: http://metabase.uaem.mx/xmlui/bitstream/handle/123456789/2776/506_6.pdf?sequence=1

- Ilie, R., & Ileana-Sorina, R. (2017). Cost - Volume - Profit Analysis - An Instrument of Managerial Control of the Economic Entities in the Extractive Industry. *Ovidius University Annals, Series Economic Sciences*, 17(2), 627–632.
- Lozada, J. (2014). Investigación aplicada: Definición, propiedad intelectual e industria. *CienciAmérica: Revista de divulgación científica* (artículo científico). La Universidad Tecnológica Indoamérica, 3(1), 47-50.
- Lulaj, E., & Iseni, E. (2018). *Role of Analysis CVP (Cost-Volume-Profit) as Important Indicator for Planning and Making Decisions in the Business Environment*. <https://doi.org/10.26417/ejes-2018.v4i2-257>
- Morales, A., & Morales, J. (2014). Planeación financiera. (artículo científico). Grupo Editorial Patria. México.
- Moya, D. (2016). La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios GBH SA en la ciudad de Trujillo, año 2015. (Tesis pregrado) Universidad Cesar Vallejo. Perú. Recuperado de: <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/364>
- Nekhaychuk, D., Nogas, I., Nekhaychuk, E., & Dzhelilov, A. (2019, June). The financial planning and its tasks in modern models of enterprise management. In "Volgograd State University International Scientific Conference" Competitive, Sustainable and Safe Development of the Regional Economy"(CSSDRE 2019). Atlantis Press.
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227-232. (artículo científico) Recuperado de: <http://dx.doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>

- Passos, E. (2015). Metodología para la presentación de trabajos de investigación. (artículo científico). Instituciones Tecnological Colegio Mayor de Bolivia. Bolivia
Recuperado de: <http://colmayorbolivar.edu.co/files/Metodologia-presentacion-trabajos-investigacion.pdf>
- Poccori, M., & Sarayasi, R. (2019). Influencia de la cultura organizacional en la gestión empresarial del hotel Aranwa en Coporaque–provincia de Caylloma, Arequipa. (Tesis pregrado) Universidad Nacional De San Agustín De Arequipa. Perú.
Recuperado de: <http://bibliotecas.unsa.edu.pe/handle/UNSA/10317>
- Pratibha , C., & Priyanka, V. (2017). Does financial plan impact investment decisions? (artículo científico) International Journal of Research -GRANTHAALAYAH, 8.
Recuperado de: http://granthaalayah.com/Articles/Vol5Iss11/23_IJRG17_A11_818.pdf
- Puente, M. (2017): “Planeación financiera y la gestión empresarial”, (artículo científico). Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, Ecuador, (diciembre 2017). Recuperado de: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/gestion-empresarial.html>
- Quispe, P. (2017). Análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la rentabilidad de las Empresas de Servicios Hoteleros, caso: “Hotel la Posada del Príncipe” Arequipa 2014. (Tesis pregrado) Universidad Nacional De San Agustín De Arequipa. Perú. Recuperado de: <http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/5756>
- Ramírez, M., Aguilar, J., & Portal, M. (2018). The Impact of Economic and Financial Management Practices on the Performance of Mexican Micro-Enterprises: A Multivariate Analysis. (artículo científico). Revista Brasileira de Gestão de Negócios, 20(3), 319-337.

- Ramos, V. (2015). Gestión económica y financiera de hotelería e inversiones latino sa, para una adecuada toma de decisiones gerenciales, periodos 2011–2012. (Tesis pregrado) Universidad Nacional del altiplano. Perú. Recuperado de: http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/2694/Ramos_Merma_Vidal_Odon.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rashid, C. A. (2018). Efficiency of Financial Ratios Analysis for Evaluating Companies' Liquidity. *International Journal of Social Sciences & Educational Studies*, 4(4), 110.
- Răvaș, B. (2013). The Classic Cost-Volume-Profit, a Possible Useful Tool in Providing Performance for the Tourism Units. *Young Economists Journal / Revista Tinerilor Economisti*, 10(20), 102–107.
- Rich, J., Jones, J., Heitger, D. L., Mowen, M., & Hansen, D. (2017). Cornerstones of financial and managerial accounting. Cengage Learning. (artículo científico).
- Richards, D. B. (2020). The Why of Professionally Developed, Written Financial Plans. *Journal of Financial Service Professionals*, 74(1), 32–34.
- Saavedra, M. y Espíndola, G. (junio, 2016). Revista digital fce unlp Ciencias Administrativas. (artículo científico) México. Recuperada de: <https://www.redalyc.org/jatsRepo/5116/511653788003/html/index.html>
- Said, H. A. (2016). Using Different Probability Distributions for Managerial Accounting Technique: The Cost-Volume-Profit Analysis. *Journal of Business & Accounting*, 9(1), 3–24.
- Sin, R., Murphy, R. O., & Lamas, S. (2019). Goals-Based Financial Planning: How Simple Lists Can Overcome Cognitive Blind Spots. *Journal of Financial Planning*, 32(7), 34–43.

- Timmerman, I., & Volkov, N. (2020). Career and education choice as central elements of longterm financial planning. *Financial Services Review*, 28(3), 179–200.
- Vasile, E., & Ion, C. (2019). Management Control And Financial Management Within Economic Organizations. *Internal Auditing & Risk Management*, 14(4). (artículo científico)
- Westley, R. A. (2020). Four financial planning opportunities to take advantage of in 2020. *Tax Adviser*, 1–7.
- Yalta, R. (2019). Situación económica financiera: un indicador de gestión de las empresas.(artículo científico).Universidad Peruana Unión. Perú. Recuperada de:
https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/2502/Renato_Trabajo_Bachiller_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

Anexo 01: Declaratoria de originalidad de autores

Declaratoria de Originalidad de Autores

Nosotras, Lopez Melendez Jennifer Tatiana con DNI N° 7113832 y Racchumi Vidurritzaga Gretna Charlene, con DNI N° 71865606, egresado de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Académico Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo Sede Tarapoto declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan al Trabajo de Investigación titulado:

“Planificación financiera y su impacto en la gestión económica en la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C, Yurimaguas, 2020”, es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que el Trabajo de Investigación:

1. No ha sido plagiado ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicado ni presentado anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumimos la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Tarapoto x de x del 2020,

Lopez Melendez, Jennifer Tatiana	
DNI: 7113832	Firma
ORCID: 0000-0001-5318-4358	
Racchumi Vidurritzaga, Gretna Charlene	
DNI: 71865606	Firma
ORCID: 0000-0002-2854-0717	

Anexo 02: Declaratoria de autenticidad del asesor.

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, Vallejos Tafur Juan Britman, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Académico Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo filial Tarapoto, asesor del Trabajo de Investigación titulada:

“Planificación financiera y su impacto en la gestión económica en la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C, Yurimaguas, 2020” de las autoras Lopez Melendez Jennifer Tatiana y Racchumi Vidurizaga Gretna Charlene, constato que la investigación tiene un índice de similitud de% verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender el trabajo de investigación / tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Tarapoto 6 de Julio del 2020,

Vallejos Tafur, Juan Britman	
DNI 00819368	Firma
ORCID 0000-0002-6328-806	

Anexo 03: Acta de Sustentación del Trabajo de Investigación.

Acta de Sustentación del Trabajo de Investigación

Tarapoto, x de x del 2020

Siendo las xx:00 horas del día x del mes x de 2020, el jurado evaluador se reunió para presenciar el acto de sustentación del Trabajo de Investigación titulado:

Planificación financiera y su impacto en la gestión económica en la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C, Yurimaguas, 2020", Presentado las autoras Lopez Melendez Jennifer Tatiana y Racchumi Vidurruzaga Gretna Charlene egresado de la Escuela Académico Profesional de Contabilidad.

Concluido el acto de exposición y defensa del Trabajo de Investigación / Tesis, el jurado luego de la deliberación sobre la sustentación, dictaminó:

(*)

Se firma la presente para dejar constancia de lo mencionado:

Mg. Vallejos Tafur, Juan Britman

PRESIDENTE

Mg. Angel Poquioma Rodriguez

SECRETARIO

Mg. Regner Nicolás Castillo Salazar

VOCAL

* Aprobar por Excelencia (18 a 20) / Unanimidad (15 a 17) / Mayoría (11 a 14) / Desaprobar (0 a 10).

Anexo 04: Autorización de Publicación en Repositorio Institucional.

Autorización de Publicación en Repositorio Institucional

Nosotras, Lopez Melendez Jennifer Tatiana con DNI N° 7113832 y Racchumi Vidurruzaga Gretna Charlene, con DNI N° 71865606, egresado de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Académico Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo, autorizo la divulgación y comunicación pública de mi Trabajo de Investigación:

“Planificación financiera y su impacto en la gestión económica en la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C, Yurimaguas, 2020”.

En el Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo (<http://repositorio.ucv.edu.pe/>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33.

Tarapoto x de x del 2020,

Lopez Melendez, Jennifer Tatiana	
Teléfono: 938287927	Firma
email: tatylopezme@gmail.com	
Racchumi Vidurruzaga, Gretna Charlene	
Teléfono: 930297396	Firma
email: gretnaravi14@gmail.com	

Anexo 05: Dictamen para sustentación.

DICTAMEN PARA SUSTENTACIÓN

Tarapoto, x de x del 2020

PROYECTO: (indicar el registro del proyecto en el SGI)

Los jurados encargados de evaluar el proyecto de investigación(tesis) presentado por los estudiantes Lopez Melendez Jennifer Tatiana con DNI N° 7113832 y Racchumi Vidurritzaga Gretna Charlene, con DNI N° 71865606 de la Escuela Profesional Académico de Contabilidad del ciclo X, cuyo título es "Planificación financiera y su impacto en la gestión económica en la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C, Yurimaguas, 2020", damos fe de que hemos revisado el documento antes mencionado, luego que los estudiantes han levantado todas las observaciones realizadas por el jurado, otorgándole el calificativo de (número) según la matriz de evaluación y por lo tanto está APTA para su defensa en la respectiva sustentación

Siendo las horas del día de mes de 2020 se firma la presente para dejar constancia de lo mencionado.

Mg. Vallejos Tafur, Juan Britman

PRESIDENTE

Mg. Angel Poquioma Rodriguez

SECRETARIO

Mg. Regner Nicolás Castillo Salazar

VOCAL

Anexo 06: Matriz de operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Planificación financiera	La planificación financiera es un instrumento de gran apoyo para cualquier empresa sea esta pequeña, mediana o gran empresa independientemente al tipo de actividad económica a la que se dedique y el plazo con la que se proyecte pudiendo ser en corto, mediano o largo, además es de mucha ayuda ya que permite que se realicen los procesos operativos de manera eficaz, cuyos resultados permitirán la toma de decisiones en favor a la organización (Elizalde, 2018, p.2).	Para esta variable se medirá mediante una entrevista y análisis documental.	Costo Volumen Utilidad	Nivel de Punto de Equilibrio	Nominal
			Presupuesto Operativos	Presupuesto de ventas	
				Presupuesto de compras	
				Presupuestos de gastos administrativos y de ventas	
				Flujo de Caja	
Gestión económica	Es el estudio de la estructura tanto económica (activo) y financiera (pasivo y patrimonio). También, informa sobre actitud tiene la compañía para hacer frente a sus obligaciones a corto o largo plazo, también ve las fuentes de financiamiento. (Arana, 2018).	para esta variable se medirá mediante análisis documental	Gestión económica	Ratio de liquidez	Razón
				Ratio de autonomía financiera	
				Ratio de endeudamiento	
			Gestión financiera	Rentabilidad de las ventas	
				Rentabilidad Económica	
				Rentabilidad financiera	

Anexo 07: Matriz de consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<p>General ¿Cómo la planificación financiera se relaciona con la gestión económica en la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C. Yurimaguas, 2020?</p> <p>Específico (1) ¿De qué manera el modelo costo - volumen - utilidad se relaciona con la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C. Yurimaguas, 2020? (2) ¿Cómo el presupuesto operativo se relaciona con la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C. Yurimaguas, 2020?</p>	<p>General Determinar la relación entre planificación financiera y la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020</p> <p>Específico (1) Determinar la relación del modelo costo – volumen – utilidad y la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C. Yurimaguas, 2020 (2) Determinar la relación del presupuesto operativo y la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio S.A.C.</p>	<p>General La planificación financiera se relaciona en forma significativa con la gestión económica de la empresa Corporaciones de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020.</p> <p>Específico (1) El modelo costo – volumen – utilidad se relaciona en forma significativa con la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020; (2) El presupuesto operativo se relaciona en forma significativa con la gestión económica de la empresa Corporación de Servicios Turísticos Lirio SAC, Yurimaguas, 2020.</p>	<p>Variable I Planificación financiera</p> <p>Variable II Gestión económica</p>	<p>Enfoque: cuantitativo Tipo de estudio: aplicada</p> <p>Diseño de investigación: no experimental de corte transversal nivel explicativo</p> <p>Área de estudio: Población: Empresa Corporación De Servicios Turísticos Lirio S.A.C 2020 (conformada por 20 trabajadores) Muestra: conformada por 5 personas: el gerente, el contador, el asistente contable, la administradora y secretaria de la empresa Corporación De Servicios Turísticos Lirio S.A.C 2020.</p> <p>Técnicas e instrumentos: Guía de entrevista y análisis.</p>

Anexo 08: Preguntas para la recolección de datos

INSTRUMENTO	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	PREGUNTAS
CUESTIONARIO	Planificación Financiera	Costo - volumen- utilidad	Nivel de punto de equilibrio	1) ¿Cómo es la estructura de costos que la empresa tiene?
				2) ¿Cómo la empresa realiza la fijación de precios por cada tipo de servicio?
				3) ¿Qué método o calculo realiza la empresa para saber si gana o pierde?
		Plan financiero - presupuesto operativo	Presupuesto de venta	4) ¿Cómo la empresa calcula la cantidad de servicios de hospedaje que tendrá durante el año?
				5) ¿Cómo la empresa calcula los precios por los servicios de hospedaje en forma diferenciada?
			Presupuesto de compra	6) ¿Cómo la empresa calcula las compras de suministros de limpieza que tendrá durante el año?
				7) ¿Cómo la empresa calcula las compras de implementos para las habitaciones que tendrá durante el año?
			Presupuesto de gastos, administrativo y de ventas	8) ¿Cómo la empresa estima el periodo de reposición de los implementos para las habitaciones que tendrá durante el año?
				9) ¿Cómo la empresa calcula los gastos de personal administrativo y servicios que tendrá durante el año?
				10) ¿Cómo la empresa calcula los gastos de servicios de agua, luz, teléfono e internet que tendrá durante el año?
				11) ¿Cómo la empresa calcula los gastos por publicidad y ventas que tendrá durante el año?
			Flujo de caja	12) ¿Cómo la empresa calcula los ingresos y egresos del dinero que tendrá durante el año?
				13) ¿Cómo la empresa calcula los gastos financieros en la que incurrirá durante el año?
				14) ¿Cómo la empresa toma en cuenta las inversiones adicionales que realizará cada año?

	Gestión económica	Gestión económico	Ratio de liquidez	15) ¿Considera que la empresa tiene la capacidad de pago suficiente para cubrir sus deudas a corto plazo?
			Ratio de autonomía financiera	16) ¿Considera que la empresa cuenta con autonomía financiera o que su patrimonio es mayor a las deudas con terceros?
			Ratio de endeudamiento	17) ¿Considera que la empresa tiene un nivel de endeudamiento (obligaciones con proveedores y terceros) apropiada?
		Gestión financiera	Rentabilidad de ventas	18) ¿Considera que la empresa tiene una rentabilidad apropiada o que cubre las expectativas de los socios?
			Rentabilidad económica	19) ¿Considera que la empresa tiene una rentabilidad apropiada respecto a los activos de la empresa?
			Rentabilidad financiera	20) ¿Considera que la empresa tiene una rentabilidad apropiada respecto a los aportes de los socios?

Anexo 9: Validación de instrumentos experto 1



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Bautista Fasabi Jhon
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : Cuestionario
 Autor (s) del instrumento (s): Lopez Melendez Jennifer Tatiana
 Racchumi Vidurizaga Gretna Charlene

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.				x	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable gestión económica en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					x
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable gestión económica.				x	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					x
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				x	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					x
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				x	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable gestión económica.					x
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				x	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					x
PUNTAJE TOTAL		45				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Proceder con la aplicación del instrumento

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

4.5

24, de setiembre de 2020


 M.B.A. C.P.C. Jhon Bautista Fasabi
 CONTADOR PÚBLICO LEGIADO
 MAT. 19 - 521

Sello personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Bautista Fasabi Jhon
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : Análisis documental
 Autor (s) del instrumento (s): Lopez Melendez Jennifer Tatiana
 Racchumi Vidurizaga Gretna Charlene

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable gestión económica en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable gestión económica.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable gestión económica.				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL		45				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Proceder con la aplicación del instrumento

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

4.5

24, de setiembre de 2020


 "M.B.A.C.P.C. Jhon Bautista Fasabi"
 CONTADOR PÚBLICO
 MAT. 19 - 521

Sello personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Bautista Fasabi Jhon
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : Cuestionario
 Autor (s) del instrumento (s): Lopez Melendez Jennifer Tatiana
 Racchumi Vidurizaga Gretna Charlene

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.				X	
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable Planificación financiera en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable Planificación financiera.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable Planificación financiera.					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.				X	
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.				X	
PUNTAJE TOTAL		45				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

Proceder con la aplicación del instrumento

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

4.5

24, de setiembre de 2020



 "M.B.A C.P.C. Jhon Bautista Fasabi"
 CONTADOR PÚBLICO INDEPENDIENTE
 MAT. 19 - 521

Sello personal y firma

Anexo 10: Validación de instrumentos experto 2



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: VILLAFUERTE DE LA CRUZ, Avelino Sebastián

Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo

Especialidad : CONTABILIDAD Y FINANZAS

Instrumento de evaluación : Análisis documental

Autor (s) del instrumento (s): Lopez Melendez Jennifer Tatiana
Racchumi Vidurizaga Gretna Charlene

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable gestión económica en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable gestión económica.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable gestión económica.				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 48

24, de setiembre de 2020

Dr. CPC. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz
Contador Público Colegiado - CM 1086
Docente Categoría Principal
Sello personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: VILLAFUERTE DE LA CRUZ, Avelino Sebastián
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo
 Especialidad : CONTABILIDAD Y FINANZAS
 Instrumento de evaluación : Cuestionario
 Autor (s) del instrumento (s): Lopez Melendez Jennifer Tatiana
 Racchumi Vidurizaga Gretna Charlene

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable gestión económica en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable gestión económica.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable gestión económica.				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48

24, de setiembre de 2020


 Dr. CPC Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz
 Contador Público Colegiado - CM 1086
 Docente Categoría Principal
 Sello personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: VILLAFUERTE DE LA CRUZ, Avelino Sebastián

Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo

Especialidad : CONTABILIDAD Y FINANZAS

Instrumento de evaluación : Cuestionario

Autor (s) del instrumento (s): Lopez Melendez Jennifer Tatiana
Racchumi Vidurizaga Gretna Charlene

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN
MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable Planificación financiera en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable Planificación financiera.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable Planificación financiera.					X
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD
PROMEDIO DE VALORACIÓN:

48

24, de setiembre de 2020

Dr. CPC. Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz
Contador Público Colegiado - CM 1086
Docente Categoría Principal
Sello personal y firma

Anexo 11: Validación de instrumentos experto 3



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Guevara Rabanal Lourdes
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : Cuestionario
 Autor (s) del instrumento (s): Lopez Melendez Jennifer Tatiana
 Racchumi Vidurizaga Gretna Charlene

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable Planificación financiera en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable Planificación financiera.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.				X	
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable Planificación financiera.				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL		47				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 47

24, de setiembre de 2020

Sello personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Guevara Rabanal Lourdes
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : Cuestionario
 Autor (s) del instrumento (s): Lopez Melendez Jennifer Tatiana
 Racchumi Vidurizaga Gretna Charlene

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable gestión económica en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable gestión económica.					X
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.				X	
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					X
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.				X	
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable gestión económica.				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL		47				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 47

24, de setiembre de 2020



Sello personal y firma

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA
I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Guevara Rabanal Lourdes
 Institución donde labora : Universidad Cesar Vallejo
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : Análisis documental
 Autor (s) del instrumento (s): Lopez Melendez Jennifer Tatiana
 Racchumi Vidurizaga Gretna Charlene

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					X
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable gestión económica en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable gestión económica.				X	
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					X
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.				X	
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					X
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					X
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable gestión económica.				X	
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					X
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					X
PUNTAJE TOTAL		47				

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN: 47

24, de setiembre de 2020



Sello personal y firma

CUESTIONARIO

Estimado Señor(a):

El presente cuestionario nos ayudará a identificar y describir los aspectos importantes de la Planificación Financiera y la Gestión Económica de la empresa, por ello le pedimos por favor responder con seriedad y responsabilidad, las preguntas del presente cuestionario.

CARGO :

FECHA : / /

LUGAR :

Planificación financiera (Costo – volumen – utilidad)

- 1) ¿Cómo es la estructura de costos que la empresa para determinar sus costos y gastos?,
 - a. Costos fijos, costos variables
 - b. Costos directos, costos indirectos
 - c. No cuenta con una estructura de costos

- 2) ¿Cómo la empresa realiza la fijación de precios por cada tipo de servicio?
 - a. Considerando los costos incurridos
 - b. Por el precio de la oferta y demanda
 - c. Por un tarifario establecido

- 3) ¿Qué método o cálculo realiza la empresa para saber si gana o pierde?
 - a. Punto de equilibrio
 - b. Estado de resultados integrales
 - c. En forma empírica

Planificación financiera (Plan financiero – presupuesto operativo)

- 4) ¿Cómo la empresa calcula la cantidad de servicios de hospedaje que tendrá durante el año?
- a. Por el presupuesto maestro
 - b. Por el presupuesto de venta
 - c. No calcula normalmente
- 5) ¿Cómo la empresa calcula los precios por los servicios de hospedaje en forma diferenciada?
- a. Por la demanda
 - b. Por la competencia
 - c. Por los costos incurridos
- 6) ¿Cómo la empresa calcula las compras de suministros de limpieza que tendrá durante el año?
- a. Por el presupuesto maestro
 - b. Por el presupuesto de compras
 - c. No calcula normalmente
- 7) ¿Cómo la empresa calcula las compras de implementos para las habitaciones que tendrá durante el año?
- a. Por el presupuesto maestro
 - b. Por el presupuesto de compras
 - c. No calcula normalmente
- 8) ¿Cómo la empresa estima el periodo de reposición de los implementos para las habitaciones que tendrá durante el año? Comente
- a. Por el presupuesto maestro
 - b. Por el presupuesto de gastos y servicios de lavandería
 - c. No calcula normalmente
- 9) ¿Cómo la empresa calcula los gastos de personal administrativo y servicios que tendrá durante el año?
- a. Por el presupuesto maestro
 - b. Por el presupuesto de gastos de personal
 - c. No calcula normalmente
- 10) ¿Cómo la empresa calcula los gastos de servicios de agua, luz, teléfono e internet que

tendrá durante el año?

- a. Por el presupuesto maestro
- b. Por el presupuesto de gastos de servicios básicos
- c. No calcula normalmente

11) ¿Cómo la empresa calcula los gastos por publicidad y ventas que tendrá durante el año?

- a. Por el presupuesto maestro
- b. Por el presupuesto de gastos de venta
- c. No calcula normalmente

12) ¿Cómo la empresa calcula los ingresos y egresos del dinero que tendrá durante el año?

- a. Por el presupuesto maestro
- b. Por el presupuesto de caja
- c. No calcula normalmente

13) ¿Cómo la empresa calcula los gastos financieros en la que incurrirá durante el año?

- a. Por el presupuesto maestro
- b. Por el presupuesto de gastos financieros
- c. No calcula normalmente

14) ¿Cómo la empresa toma en cuenta las inversiones adicionales que realizará cada año?

Comente.

- a. Por la necesidad de crecimiento
- b. Por el análisis de un Plan Financiero
- c. En forma espontánea

Gestión económica (Gestión económica)

15) ¿Considera que la empresa tiene la capacidad de pago suficiente para cubrir sus deudas a corto plazo?

- a. Totalmente en desacuerdo
- b. En desacuerdo
- c. Indiferente
- d. De acuerdo
- e. Totalmente de acuerdo

16) ¿Considera que la empresa cuenta con autonomía financiera o que su patrimonio es mayor a las deudas con terceros?

- a. Totalmente en desacuerdo
- b. En desacuerdo
- c. Indiferente
- d. De acuerdo
- e. Totalmente de acuerdo

17) ¿Considera que la empresa tiene un nivel de endeudamiento (obligaciones con proveedores y terceros) apropiada?

- a. Totalmente en desacuerdo
- b. En desacuerdo
- c. Indiferente
- d. De acuerdo
- e. Totalmente de acuerdo

Gestión económica (Gestión financiera)

18) ¿Considera que la empresa tiene una rentabilidad apropiada o que cubre las expectativas de los socios?

- a. Totalmente en desacuerdo
- b. En desacuerdo
- c. Indiferente
- d. De acuerdo
- e. Totalmente de acuerdo

19) ¿Considera que la empresa tiene una rentabilidad apropiada respecto a los activos de la empresa?

- a. Totalmente en desacuerdo
- b. En desacuerdo
- c. Indiferente
- d. De acuerdo
- e. Totalmente de acuerdo

20) ¿Considera que la empresa tiene una rentabilidad apropiada respecto a los aportes de los socios?

- a. Totalmente en desacuerdo
- b. En desacuerdo
- c. Indiferente
- d. De acuerdo
- e. Totalmente de acuerdo

Muchas gracias.